

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
«ТЮМЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ  
Кафедра экономической теории и прикладной экономики

РЕКОМЕНДОВАНО К ЗАЩИТЕ В  
ГЭК И ПРОВЕРЕНО НА ОБЪЕМ  
ЗАИМСТВОВАНИЯ

Заведующий кафедрой  
д-р экон. наук, профессор

\_\_\_\_\_ И.А. Лиман  
«\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г.

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**  
(магистерская диссертация)

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕХАНИЗМА КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И  
СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В РОССИИ**

38.04.01 «Экономика»

Магистерская программа «Экономика и правовое регулирование бизнеса»

Выполнила работу  
студента 2 курса  
очной формы обучения



Шимин  
Вадим  
Александрович

Научный руководитель  
канд.экон.наук, доцент



Лейман  
Татьяна  
Ивановна

Рецензент  
Начальник сектора клиентских  
менеджеров отдела продаж  
клиентам малого бизнеса



Суганенко  
Наталья  
Борисовна

г. Тюмень, 2018

Работа выполнена на кафедре экономической теории и прикладной  
экономики Финансово-экономического института ТюмГУ  
по направлению «Экономика»,  
магистерская программа «Экономика и правовое регулирование бизнеса»

Защита в ГЭК

протокол от \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_

оценка \_\_\_\_\_

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ .....	4
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА.....	8
1.1. Роль МСП в экономике страны.....	8
1.2. Виды и формы кредитования МСП.....	23
1.3. Организация кредитной политики банка.....	35
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ДЕЙСТВУЮЩЕЙ ПРАКТИКИ КРЕДИТОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА.....	41
2.1. Динамика развития МСП в Российской Федерации.....	41
2.2. Анализ банковского кредитования МСП в РФ.....	58
2.3. Анализ зарубежного опыта кредитования МСП.....	69
ГЛАВА 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПРОЦЕССА КРЕДИТОВАНИЯ МСП.....	77
3.1. Действующие проблемы кредитования МСП в РФ.....	77
3.2. Пути совершенствования процесса кредитования МСП в РФ...	84
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	89
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	91
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	99

## ВВЕДЕНИЕ

Вся мировая история сейчас свидетельствует о том, что все эффективное развитие данных рыночных отношений полностью невозможно непосредственно без предпринимательства, которое является полностью неотъемлемой частью экономической системы страны.

В настоящее время малый и средний бизнес в России имеет большое значение в качестве средства для решения экономических, политических и социальных проблем, которые стоят перед государством. Малое и среднее предпринимательство играет весьма значимую роль в экономической системе, поскольку обеспечивает рост совокупного предложения, снижению уровня безработицы в стране, а также росту доли доходов от предпринимательской деятельности в совокупной величине денежных поступлений.

Актуальность темы диссертационного исследования заключается в том, что ключевым фактором эффективного развития малого и среднего предпринимательства (МСП) выступает адекватное финансирование этого сегмента экономики, одним из вариантов которого выступает предоставление заемных средств коммерческими банками. Несмотря на то, что для банковских учреждений кредитование МСП является перспективным и прибыльным направлением в этой сфере существует немало существенных проблем.

Многие малые и средние предприятия ориентируются на потребительское кредитование как на источник средств для инвестирования, однако эта сфера в последнее время находится под усиленным регулированием надзорных органов, что требует прохождения значительного числа процедур в ходе оформления кредита. В свете указанных выше тенденций представляется актуальны исследования по условиям и вариантам предоставления займов ИП и ООО коммерческими банками в России, выявления проблем в данном сегменте экономики, а также путей их разрешения.

Цель диссертационного исследования заключается в оценке состояния кредитования предприятий малого и среднего предпринимательства, а также определение путей совершенствования механизма кредитования в России.

Для достижения цели, поставлен ряд следующих задач:

- определить роль малого и среднего предпринимательства в экономике страны;
- выявить виды и формы кредитования МСП;
- изучить особенности организации кредитной политики банка;
- исследовать динамику развития МСП в Российской Федерации;
- провести анализ банковского кредитования МСП в РФ;
- проанализировать зарубежный опыт кредитования МСП;
- выявить действующие проблемы кредитования МСП в РФ;
- предложить пути совершенствования процесса кредитования МСП в РФ.

Объект исследования – малое и среднее предпринимательство.

Предмет исследования – механизм кредитования малого и среднего предпринимательства в России.

Информационную базу исследования сформировали законодательные и нормативно-правовые акты федерального уровня, учебные пособия, публикации, представленные в периодических печатных и электронных изданиях, интернет-журналы в области кредитования малого и среднего предпринимательства.

Степень научной разработанности проблемы. Исследованию проблемам кредитования малого и среднего бизнеса и, в частности, особенностям механизма кредитования посвятили достаточно большое количество авторов. Например провели исследование по направлению выявления роли малого и среднего предпринимательства в экономике стран такие отечественные ученые, таких как Ю.А. Балдина, Н.В. Дементьев, С.А. Курбанов, Ж.В. Мазилкина, Я.В. Мочалова, Н.В., М.С. Табаров, Н.В. Прямухина. Другие авторы посвятили свои работы изучению состояния и проблем развития кредитования малого и

среднего бизнеса, такие авторы как, А.В. Бердышев, В.В. Валиева, Ю.В. Лузгина, Н.Д. Самиева, С.В. Фрумина, В.В. Филонич, А.Н. Алейникова, И.А. Вагина, А.А.Васильев, Е.А. Витчукова, Е.И. Дмитриева, С.О. Костыгов, А.А. Бисултанова, В.В. Мотылев, Ж.М. Сейненбаева провели сравнительный анализ российского и зарубежного опыта. Рассмотрена классификация банковских кредитов для МСП в трудах М.Ю. Костыковой, А.И. Ромашова, Перспективы развития механизма банковского кредитования малого и среднего бизнеса представлены в трудах М.А. Зазулиной, М.В. Плахова, Г.А. Бунич, А.В. Бердышев, Ю.А. Андреева. Тем самым обзор научных трудов подтверждает тот факт, что исследования вопросов по вопросам кредитования малого и среднего предпринимательства актуальны и на сегодняшний день. Однако, в связи с тем, что ситуация в экономике может измениться, и порой резко, и не в лучшую сторону, большинство из представленных работ теряют свою актуальность. Недостаточная проработанность вопроса актуализирует тему работы и определяет постановку цели и задач данного диссертационного исследования. В связи с чем появляется необходимость вновь исследовать современное состояние, выявить проблемы, их причины возникновения, а также рассмотреть пути развития кредитования малого и среднего предпринимательства.

Практическая значимость исследования заключается в том, что научные результаты и рекомендации, разработанные в диссертации, повысят эффективность кредитования коммерческими банками предприятий малого бизнеса, что отразится на результативности их работы. Разработанные рекомендации и предложения создадут методическую базу для развития малого бизнеса в России.

Научная новизна работы состоит в обосновании научно-методических рекомендаций в области развития кредитования малого и среднего предпринимательства. Основными результатами работы являются:

- предложена классификация форм кредитования, с учетом критериев по которым следует сравнивать степень сложности предоставления кредитного продукта субъектам МСП;

- идентифицированы факторы, влияющие на развитие кредитования малого и среднего предпринимательства;
- предложены пути совершенствования процесса кредитования малого и среднего предпринимательства в России.

Диссертационное исследование основано на диалектическом методе изучения явлений в их постоянной динамике. При разработке аналитического блока использовались статистические, логические методы системного и сравнительного анализа. Методы моделирования применялись при разработке модели совершенствования механизма кредитования малого бизнеса в РФ.

Структура работы состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, приложений.

В первой главе исследованы теоретические аспекты кредитования малого и среднего предпринимательства.

Во второй главе проведен анализ действующей практики кредитования предприятий малого и среднего предпринимательства.

В третьей главе представлены пути совершенствования процесса кредитования МСП.

## ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

### 1.1. Роль МСП в экономике страны

Рассуждая о важной роли всех субъектов как малого, так и среднего предпринимательства непосредственно в экономике любой страны, большинство исследователей обычно отмечают постоянное повышение всего уровня конкуренции, а также их постоянную инновационную активность и полную социальную их значимость. В большинстве развитых стран вся устойчивость развития непосредственно связана с данным сектором экономики, на долю чего приходится от 69 до 98% от всего количества целых предприятий и от 64% до 74% в их валовом внутреннем продукте.

В нашей экономической системе данная роль как малого, так и среднего бизнеса не на столько существенна, если же говорить о данных показателях, однако же, важность полного развития данного направления, а также программ полной государственной поддержки сейчас не отрицается уже почти никем. Обсуждение данной проблемы развития как малого, так и среднего бизнеса, как постоянного фундаментального, а также необходимого элемента всей социально-экономической системы нашей страны, происходит сейчас на самом высоком из уровней [9, с.7].

Малое и среднее предпринимательство или малый и средний бизнес – это один из важнейших социально-экономических институтов во многих развитых экономических системах, являющийся основой существования среднего класса в современных теориях социальной стратификации. По мнению ряда специалистов, малое и среднее предпринимательство является устойчивой основой рыночной экономики [3, с.8].

Малое предпринимательство в настоящий момент является неотъемлемым элементом современной структуры хозяйства. Оно служит экономическим и политическим рычагом, способствующим уменьшению социальной напряженности в обществе и играет существенную роль в



экономике. Всегда была и остается основной движущей силой экономики и прогресса предпринимательская деятельность [46, с.224].

Малые и средние предприятия выполняют важную экономическую и социальную функцию, поскольку являются каналами сбыта продукции мелких и средних производителей потребительских товаров, а именно продуктов питания, и с/х производителей. Малые и средние предприятия зачастую начинают самостоятельно реализацию новых товаров, производители которых не смогли достичь необходимого масштаба для создания широкой дистрибуции и выхода в розничные сети. Следовательно, достаточно большое количество малых и средних торговых предприятий и их предпринимательские инициативы значительно стимулируют развитие внутреннего производства.

Привлекают внимание в аспекте проблематики нашего исследования зарубежный опыт развития малого и среднего предпринимательства. Роль, а также все место большинства субъектов малого, а также среднего бизнеса во всех современных экономических условиях непосредственно в различных странах можно полностью охарактеризовать такими показателями как общая доля работающих в данном секторе непосредственно в общей численности всех занятых или же доля субъектов в данном валовом внутреннем продукте каждой страны (таблица 1.1).

Таблица 1.1

Основные показатели уровня развития малого и среднего предпринимательства  
в разных странах

Страна	Количество малых и средних предприятий на 1000 жителей, ед.	Доля работающих в общей численности занятых, %	Доля малых и средних предприятий в ВВП страны, %	Доля малых и средних предприятий в общем количестве предприятий, %
Россия	39	25	21	42
Великобритания	27	35	50	99,5
Канада	33	47	27	98
Чехия	85	51	35	99,8
ЮАР	39	60	60	93,4

Продолжение таблицы 1.1

США	20	42	62	99,7
Япония	45	77	63	99,7

Источник [14, с.46]

Из данных таблицы 1.1 видно, что число занятых в этом секторе экономики в развитых странах составляет от 35 % и свыше 70 % (наиболее высокие показатели у Японии), а на долю ВВП приходится от 27 % и более 50 %. В России в 2014 году зарегистрировано 5,6 млн. субъектов малого и среднего предпринимательства, на которых официально занят каждый четвертый работник, а вклад субъектов малого и среднего предпринимательства в ВВП страны вырос по разным оценкам до 20–21 % [31, с.7].

Стоит отметить, что на полном основании всех сведений Росстата непосредственно в 2016 году в нашей стране было недавно зарегистрировано более четырех миллионов разных субъектов как малого, так и среднего предпринимательства. По сведениям нашего Росстата, во всех данных субъектах сейчас числится свыше восемнадцати миллионов постоянно занятых человек, что является почти четвертью из всех занятых в нашей стране. Также все эти показатели очень сильно ниже тех, которые имеются сейчас в других странах с похожим уровнем развития [60].

Главной причиной всего данного различия можно постоянно выделить все сложности с данным финансированием в ходе полного ведения данной деятельности, с которыми сталкиваются все предприниматели. Специфика любого малого или же среднего любого бизнеса заключается, как правило, в том, что тут не требуется каких-либо больших вложений для непосредственного становления, а также развития, но в деятельности данных предприятий имеются определенные этапы, в ходе которых данное функционирование непосредственно без данных заемных средств не всегда представляется полностью возможным. Тем самым, кредитование для любого малого или среднего предпринимательства считается почти обязательной частью всего ведения его деятельности на всех определенных этапах [35, с.2].

В соответствии с федеральным законом Российской Федерации от 24.07.2007 №209-ФЗ (ред. от 29.12.2015 г.) «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» поддержка всех субъектов как малого, так и среднего предпринимательства – это деятельность всех органов государственной власти РФ, а также органов государственной власти всех субъектов РФ, органов местного самоуправления, организаций, которые образуют всю инфраструктуру специальной поддержки всех субъектов как малого, так и среднего предпринимательства, которая сейчас осуществляется в целях постоянного развития всего малого, а также среднего предпринимательства в полном соответствии со всеми государственными программами Российской Федерации, государственными программами субъектов Российской Федерации и муниципальными программами, содержащими мероприятия, направленные на развитие малого и среднего предпринимательства [50].

Все критерии отнесения большинства юридических лиц, а также индивидуальных предпринимателей непосредственно к субъектам данного малого бизнеса сейчас приведены в Федеральном законе «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации». Согласно статье четыре этого закона ко всем субъектам как малого, так и среднего предпринимательства относятся разные потребительские кооперативы, а также коммерческие организации, а также разные индивидуальные предприниматели, крестьянские хозяйства, соответствующие условиям, представленным ниже [50].

Первое условие полное отнесения к данным субъектам малого, а также среднего предпринимательства и соблюдение конкретной структуры всего уставного капитала. Для большинства юридических лиц вся суммарная доля их участия в РФ, субъектов всех РФ, а также муниципальных образований, иностранных юридических лиц, а также иностранных граждан, общественных и религиозных организаций, благотворительных и иных фондов в данном уставном капитале не всегда должна превышать 25%; доля участия,

принадлежащая одному или нескольким юридическим лицам, которые не являются субъектами либо малого, либо среднего предпринимательства, тоже не должна превышать порядка 25%.

Второе условие – это отнесения к данным субъектам как малого, так и среднего предпринимательства данного ограничения численности всех работников. Средняя же численность работников за предыдущий календарный год не должна превышать значений, которые указаны в таблице 1.2

Таблица 1.2

#### Ограничение численности работников малых и средних предприятий

Категория предприятия	Средняя численность работников за предшествующий календарный год
Среднее предприятие	От 101 до 250 человек включительно
Малое предприятие	До 100 человек включительно
Микропредприятие (в составе малых предприятий)	До 15 человек

Источник [32, с.48]

Средняя численность общего числа работников любого микропредприятия, а также малого предприятия или же среднего предприятия за данный календарный год всегда определяется непосредственно с учетом уже всех его работников, а также работников, которые работают по всем гражданско-правовым специальным договорам или же по совместительству уже с учетом реально отработанного времени, а также работников всех представительств или филиалов и других обособленных от них подразделений.

Третье условие отнесения непосредственно к субъектам малого или же среднего предпринимательства – это ограничение полного объема общих продаж. Выручка от полной реализации товаров непосредственно без учета данного налога на всю добавленную стоимость или же балансовая стоимость данных активов за предшествующий календарный год не должна превышать полного предельные значения, которые сейчас установлены Правительством РФ. Общая выручка от всей реализации товаров за конкретный календарный год всегда определяется в порядке, который установлен НК [6, с.68].

В таблице 1.3 приведены определенные предельные значения общей выручки в полном соответствии с Постановлением Правительства РФ «О

предельных значениях выручки от реализации товаров (работ, услуг) для каждой категории субъектов малого и среднего предпринимательства» [1].

Таблица 1.3

Ограничения суммы выручки от реализации товаров (работ, услуг) малых и средних предприятий

Категория предприятия	Выручка от реализации товаров (работ, услуг) за предшествующий год без учета НДС, млн. руб.
Среднее предприятие	2000
Малое предприятие	800
Микропредприятие (в составе малых предприятий)	120

Источник [6, с.68]

Остаточная стоимость всех основных средств, а также нематериальных активов определяется в полном соответствии с данным законодательством о этом бухгалтерском учете. Предельные же значения данной остаточной стоимости всех основных средств, а также нематериальных активов сейчас не установлены. Значит, для полного отнесения данных субъектов общего предпринимательства непосредственно к малым предприятиям необходимо руководствоваться всеми предельными значениями данной выручки.

В Российской Федерации постоянно предпринимаются существенные усилия по развитию малого предпринимательства. Создаются федеральные и региональные программы государственной поддержки малого предпринимательства, разрабатываются законопроекты. Тем не менее, малое предпринимательство продолжает испытывать серьезные трудности [5, с.128].

Отметим, что мировая практика использует критерии отнесения фирм к объектам малого предпринимательства, разработанных и внедренных международными экономическими институтами.

Так, Международная Организация экономического сотрудничества и развития, в качестве главного критерия использует численность занятых: фирмы с численностью занятых до 19 человек - мелкие, до 99 - малые, 100-499 человек - средние, от 500 человек - большие.

В Чехии малым считается предприятие с количеством работающих до 50 человек, объемом валового дохода - до 250 млн. крон и если в его уставном капитале доля, принадлежащая одному или нескольким юридическим лицам, не являющимся субъектами малого предпринимательства, не превышает 25%.

В Германии и Швеции отнесения предприятий к сектору малого бизнеса основывается преимущественно на показателе количества работающих до 500 человек. Но, кроме этого, важную роль играет внутренняя структура малого предпринимательства, которая определяется следующими показателями: стадия развития (начальная, выживание, рост); отраслевая принадлежность; географические масштабы деятельности (локальные, региональные, национальные); специфические характеристики владельцев и руководителей (иностранцы, женщины-предприниматели и т.д.); проблемы, характерные для предприятия (например, финансирование, управление качеством).

В США подход к критериям сектора малого предпринимательства включает несколько составляющих: количество работающих, объем валового дохода, количество владельцев [10, с.2]

В развитых странах все малое предпринимательство обычно играет очень важную роль непосредственно в данной экономической, а также социальной и политической различных сферах всей жизни данного общества.

Развитие и малого и среднего бизнеса достаточно разными темпами сейчас идет в большинстве странах всего мира. В Европе же система данной поддержки и урегулирования МСБ сложилась еще в далеких 1970-х годах. В основе данного подхода всего развитие данной конкуренции, финансовая поддержка, упрощение нормативной базы, содействие в сфере исследований, помощь в обучении высококвалифицированных кадров [63, с.100].

Так в Германии всем школьникам, а также студентам, которые желают в будущем открыть определенное свое дело, предлагают им специальные курсы. В Великобритании всем новичкам доступны почти бесплатные консультации, а также необходимые бизнес-наставники. Во Франции, те, кто решил открыть

дело из безработных на три года полностью освобождаются от большинства налогов.

В США, где в любом бизнесе занята почти каждая третья семья, государство сильно помогает большинству предпринимателей заключать контракты с достаточно крупными предприятиями, а также получать определенные правительственные заказы. Китай, где весь малый, а также средний бизнес очень сильно завязан на большом количестве инноваций, предлагает всем бизнесменам определенные низкопроцентные ссуды для погашения кредитов. В Японии же государство предоставляет всем предпринимателям специальные услуги непосредственно в сфере консалтинга, рекламы, а также подбора кадров [8, с.157].

Любой предприниматель является основой среднего класса – наиболее представительной непосредственно по численности, а также очень активно выражающей все свои политические предпочтения данной части населения. В условиях достаточно устойчивого социально-экономического, а также политического развития всего общества все мелкие предприниматели все же более других сейчас заинтересованы в постоянной поддержке демократии, а также политической стабильности или же экономической свободы [62, с.58].

Именно различные мелкие собственники сейчас проявляют самую большую активность и даже можно сказать определенную агрессивность при постоянном возникновении угрозы по отношению к собственности, так как обычно в отличие от большинства крупных или же средних собственников, для всех владельцев малых предприятий вся их собственность, как правило, является почти единственным средством для существования, а также важнейшим способом для самовыражения. Средний же класс либо сам формирует все свои политические движения, либо становится определенным объектом для борьбы всех различных политических сил за голоса своих избирателей [40, с.42].

Развитие малого предпринимательства сейчас является главным ключом для формирования конкурентной среды, а также отвечает всем общемировым

тенденциям в формировании очень гибкой такой смешанной экономики, в которой полностью сочетаются все разные формы данной собственности, а также модели хозяйствования. Именно различные малые предприятия, которые не требуют очень крупных специальных начальных инвестиций, а также имеющие очень высокую скорость своего капиталоборота, всегда способны оптимально и точно решать любые проблемы для реструктуризации экономики, а также формирования или же насыщения рынка всех потребительских товаров непосредственно в условиях очень нестабильной данной экономической ситуации, а также ограниченности всех финансовых ресурсов.

Любой малый бизнес достаточно часто играет специальную роль определенного инструмента для полного устранения всех диспропорций на отдельных данных товарных рынках. Государственная же поддержка данного малого бизнеса достаточно эффективнее по всем затратам. Создание всех новых рабочих мест, а также развитие всей добросовестной конкуренции, очень быстрое насыщение данного рынка всеми товарами, а также услугами, внедрение инноваций, все это сейчас происходит непосредственно на внутренней экономике данного государства благодаря конкретному малому бизнесу [66, с.50].

Везде в мире любое взаимодействие власти непосредственно с бизнесом строится на достаточно взаимовыгодной и долгосрочной их основе. При всем этом любое государство должно создавать благоприятные, а также стабильные правовые условия для всех предпринимателей, формирует полную необходимую инфраструктуру для поддержки, а также обеспечивает достаточно привлекательный инвестиционный их климат, устраняет все административные барьеры, а также значительно повышает конкурентоспособность нашей национальной экономики.

В свою же очередь, большинство из бизнесменов непосредственно помогают данной власти финансировать определенные социальные программы, а также приоритетные отрасли, поддерживают в своей экономике принцип основанный на добросовестной конкуренции, а также полностью расширяют



налогооблагаемую базу и организуют все новые и новые рабочие места для общества. В странах с уже точно сложившейся рыночно-ориентированной экономикой – любое предпринимательство считается одной из самых массовых категорий субъектов общего предпринимательства. Малые предприятия во всех развитых странах очень эффективны не только как производители потребительских товаров, но и как изготовители необходимых для производства конечной продукции элементов (таких, как отдельные детали, малые механизмы и полуфабрикаты), выпуск которых для крупных предприятий невыгоден [63, с.100].

Уровень развития малого и среднего предпринимательства является одним из важнейших показателей степени эффективности рынка и конкурентной экономики. При росте численности малых предприятий, развитой инфраструктуре и государственной поддержке малое предпринимательство может стать эффективным способом решения различных экономических и социальных задач.

В условиях перехода на постиндустриальный путь развития малые предприятия становятся неотъемлемым звеном в структуре общественного воспроизводственного процесса, без которого невозможно обеспечить успешное социально-экономическое развитие общества и рост эффективности производства.

Удачным примером использования вышеперечисленных преимуществ малого бизнеса являются США и Китай. Приведем некоторые статистические данные, наглядно представляющие роль малого предпринимательства в экономике этих стран [15, с.320].

В США малый бизнес является основой развития рыночной экономики. Чтобы лучше понять роль малого предпринимательства в экономике США, приведем следующие данные: в США небольшие фирмы производят более 40% ВВП и половину валового продукта частного сектора. В отдельных сферах экономики малые предприятия занимают доминирующее положение. На долю малых фирм в оптовой торговле приходится – 86% валового продукта частного

сектора, в сфере обслуживания – 81%, в строительстве – 80%, в финансовой сфере – 60%, в розничной торговле – 55%, в обрабатывающей промышленности – 21%. Особую роль малый бизнес играет в решении проблем занятости: более половины всех новых рабочих мест создаются мелкими фирмами. Более 130 млн. американцев прямо или косвенно зарабатывают средства к существованию благодаря МСП [15, с.321].

Малые предприятия обеспечивают создание и освоение около половины всех нововведений в экономике США, относящихся к сфере научно-технического прогресса. При этом в среднем на один доллар затрат они внедряют в 17 раз больше нововведений, чем крупные предприятия.

Сектор как малого, так и среднего бизнеса непосредственно в ЕС составляет около 99% предприятий, а также обеспечивает необходимыми рабочими местами около 67% занятого населения во всей Европы. В Соединённых Штатах как малые, так и средние предприятия составляют около 97% от всех предприятий, которые функционируют в экономике, где любой малый бизнес полностью создаёт более 52% национальной их рабочей силы, т. е., две трети из новых рабочих мест каждый год. В Великобритании МСП насчитывают около 12 млн. человек, которые составляют около 57% от всего числа уже занятых в данном частном секторе. В Японии же малый сектор занимает около 99,2% от всего числа предприятий, а также составляет уже более 71% от всего числа занятых [45, с.12].

За те годы, пока была проведена политики данной открытости, МСП в Китае непосредственно развивалось, а также продолжает развиваться сейчас очень бурными темпами.

Сектору малого или же среднего бизнеса сейчас принадлежит около 64% патентов, 73% технических новшеств, а также более 78% общей новой продукции Китая. На его долю сейчас приходится около 50,6% налоговых поступлений в данную казну этой страны [66, с.45].

При том в категорию данных малых предприятий с непременным числом занятых до 100 человек относится около 98,9% предприятий и только 0,7%

относятся непосредственно к средним предприятиям с количеством занятых от 101 до 999 человек.

Вклад малого, а также среднего сектора в ВВП Китая сейчас составляет около 40%. Данный сектор стал очень важным из фактором для экономики Китая, стимулирующим рост ВВП, бюджетных доходов, занятости, а также обеспечивающим стабильность общества.

Малый же бизнес постепенно становится главным локомотивом инновационного развития всей китайской экономики в целом. Малые предприятия сейчас производят все большую и большую долю общей инновационной продукции, представляют очень значительное число всех технических изобретений. Основная же часть всей экспортной продукции Китая также производится в секторе МСП. В Китае малые и средние предприятия считаются важнейшим источником экономического роста страны, который создает основную массу товаров и эффективно решает проблему занятости населения. Сфера малого предпринимательства стала неотъемлемой частью экономики Китая, которая создает конкурентоспособную инновационную продукцию и технологии, экспортируя их во многие страны мира [66, с.52].

По сравнению с другими видами хозяйствования, малое предпринимательство обладает рядом преимуществ и недостатков, учитывая которые государство может построить эффективную систему поддержки.

К сильным сторонам малого бизнеса следует отнести его гибкость и мобильность, позволяющие оперативно реагировать на запросы рынка и быстро адаптироваться к постоянно меняющимся условиям.

Существенным преимуществом в малом бизнесе является высокая скорость прохождения информации. Это обусловлено меньшим объемом информации, чем на крупных предприятиях, и непосредственным общением руководства и подчиненных [69, с.167].

К слабым сторонам малого бизнеса следует отнести высокую степень риска. Многое зависит не столько от умения руководителя, сколько от

воздействия внешней среды. Поэтому в кризисные для экономики периоды в первую очередь именно небольшие предприятия становятся банкротами. Другим слабым местом малого бизнеса является низкая возможность накопления капитала. Как правило, для расширения производства владельцы малого бизнеса могут выделить лишь незначительную часть капитала. Есть ограничения и в получении кредита. У малого бизнеса нет достаточных средств для выплаты высокого процента. Малому бизнесу практически нет применения в отраслях, требующих больших капиталовложений. Сфера его деятельности ограничена. У предприятия нет возможности покупать сырье оптовым ценам, так как закупки ограничены масштабом производства. Им также не по средствам организовать собственную службу маркетинга и дилерскую сеть [20, с.108].

Что касается правовых аспектов функционирования МСП в России, то здесь стоит отметить ряд основных нормативно-правовых актов, которые регламентируют деятельность предпринимателей этого направления. При этом многие нормальные акты рассчитаны в целом на предпринимателей, то есть не только на малое и среднее предпринимательство.

В первую очередь отметим Федеральный закон «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» от 24.07.2007 № 209-ФЗ, который регулирует отношения, возникающие между юридическими лицами, физическими лицами, органами государственной власти Российской Федерации, органами государственной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления в сфере развития малого и среднего предпринимательства, определяет понятия субъектов малого и среднего предпринимательства, инфраструктуры поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, виды и формы такой поддержки [50].

Необходимо отметить новую редакцию ФЗ «О государственной политике по развитию малого предпринимательства в Российской Федерации», основная идея которого заключается в замене ФЗ №88 от 1995 года новым

законодательным актом, предусматривающим совершенствование системы государственной поддержки малого бизнеса.

Предпринимательская деятельность попадает в сферу деятельности гражданского права и уголовного законодательства: в Гражданском кодексе РФ дается ее понятие и формулируются условия ее осуществления, а Уголовный кодекс РФ (ст. 171) устанавливает ответственность как за ведение предпринимательской деятельности без лицензии, так и за нарушение различных, регулируемых ГК РФ, условий лицензирования [13].

Так, ГК РФ является правовой базой, на которой основана предпринимательская деятельность в целом. Регистрация коммерческих организаций осуществляется только в организационно-правовых формах, предусмотренных статьей 50 ГК РФ. Необходимость лицензирования отдельных видов хозяйственной деятельности закреплена в ГК РФ для физических лиц в ст. 23 и для юридических лиц в ст. 49. Ст. 153 ГК РФ определяет сделку как действие граждан и юридических лиц, направленные на установление, изменение или прекращение гражданских прав и обязанностей. По общему правилу организации должны совершать сделки между собой и с гражданами в письменной форме (подп. 1 п. 1 ст. 161 ГК РФ) [13].

Согласно п. 2 ст. 34 Конституции не допускается экономическая деятельность, направленная на монополизацию и недобросовестную конкуренцию.

Важную роль играет правовое регулирование использования наемного труда. Гражданский кодекс РФ с 1995 года и новая редакция Трудового кодекса с 2006 года уравнили в правах индивидуальных предпринимателей с юридическими лицами - коммерческими организациями (п. 3 ст. 23). Определенные обязанности возложены на работодателей законами о занятости, «О коллективных договорах и соглашениях», «О профессиональных союзах, их правах и гарантиях деятельности», «О социальной защите инвалидов в РФ», УК РФ.

Согласно Закону РФ «Об охране окружающей природной среды» на предпринимателей возложены обязанности соблюдать нормативы предельно допустимых концентраций выбросов вредных веществ и других вредных физических воздействий с ответственностью за нарушение строительных, санитарно-технических, экологических норм и правил [53].

Предприятиям, занимающимся разработкой месторождений полезных ископаемых, следует руководствоваться положениями Закона РФ «О недрах» от 16.04.92, статья 22 которого определяет права и обязанности пользователя недр [49].

Осуществление рекламной деятельности связано с необходимостью соблюдения СМП положений Закона РФ «О рекламе» при производстве, размещении и распространении рекламы на рынках товаров, работ и услуг с учетом иных нормативных правовых актов, издаваемых в соответствии с этим законом [51].

Важнейшее законодательное требование к СМП - обеспечение требуемого качества продукции (товара, работы, услуги), которая должна соответствовать обязательным требованиям стандартов, условиям договора, обычно предъявляемым требованиям, информации, предоставленной изготовителем, исполнителем, продавцом. Решению этой проблемы посвящен Закон РФ «О защите прав потребителей» от 07.02.92, в соответствии с которым издаются иные законодательные акты РФ [48].

Целям придания продукции требуемого уровня качества, обеспечения ее безопасности для окружающей среды, жизни, здоровья и имущества служит и стандартизация. Закон РФ «О стандартизации», принятый 25.06.93, предусматривает, что субъекты хозяйственной деятельности проводят работы по стандартизации, руководствуясь положениями закона [52].

Соответствие продукции установленным требованиям определяется путем ее сертификации, проведение которой осуществляется согласно Закону РФ «О сертификации, продукции и услуг» от 25.06.93 г.

Вместе с тем зарегулированность отрасли, частое внесение поправок в нормативные правовые документы, недостаточная информированность субъектов малого бизнеса о возможности получения финансовых ресурсов от государства, несогласованность документов друг с другом осложняют развитие малого и среднего предпринимательства в регионах нашей страны.

## 1.2. Виды и формы кредитования МСП

Банковское кредитование представляет собой активную банковскую операцию кредитных организаций по размещению от своего имени и за свой счет привлеченных во вклады денежных средств физических и юридических лиц (п. 2 ч. 1 ст. 5 Закона о банках).

Успех, как малого, так и среднего бизнеса зависит от правильного выбора вида и формы кредита. И здесь главное – понимать цель привлечения заемных средств и внимательно изучить условия кредитования.

Обращение к видам и формам кредитования является исходным моментом для разработки авторских классификаций форм банковского кредитования и факторов, детерминирующих банковское кредитование малого и среднего бизнеса.

Кредиты для хозяйствующих субъектов классифицируются по таким признакам, как:

- сфера применения кредита;
- срок кредита;
- платность кредита;
- обеспеченность кредита [26, с.157].

Реальности денежного оборота современной России (высокая инфляция, быстрое обесценение банковского капитала) существенно видоизменяют устоявшиеся в мировой практике стандарты срочного кредитования. По мнению большинства российских экономистов, к краткосрочным относятся ссуды сроком до 1 года, среднесрочным – от 1 до 3 лет, долгосрочным – свыше 3 лет.

В настоящее время кредитование малого бизнеса является одним из наиболее приоритетных и прибыльных направлений деятельности банков. Банковские продукты для ИП и ООО становятся все более популярными. Среди самых востребованных форм кредитования МСП можно выделить:

- стартовый кредит или экспресс кредит (без залога);
- банковское кредитование на развитие бизнеса;
- кредиты на пополнение оборотных средств;
- кредиты на приобретение основных средств;
- овердрафт [27, с.249].

Некоторые авторы, такие как Д.С. Бенц, Г.А. Бунич, В.О. Клименко при рассмотрении в качестве заемщика субъекта малого бизнеса в долгосрочном кредитовании выделяют финансовый лизинг, франчайзинг, венчурное финансирование; в краткосрочном кредитовании – микрокредитование, овердрафт, факторинг, кредитная линия, вексельное кредитование. Классификация не является полной и точной, так как не все виды кредитования, предоставляемые банками, действительно востребованы и доступны малому бизнесу в российских реалиях [4, с.6], [7, с.47], [22, с.233].

Другие авторы, такие как З.В. Кокоева, М.Ю. Костыкова предлагают выделять в перечне предоставляемых отечественными банками кредитов субъектам малого бизнеса две группы:

1. Краткосрочные кредиты, включающие самоликвидирующиеся кредиты на пополнение товарно-материальных запасов, кредиты под оборотный капитал, кредиты на строительство, кредиты дилерам по ценным бумагам, кредиты розничным торговцам, кредиты под обеспечение активами (под дебиторскую задолженность, факторинг и на пополнение товарно-материальных запасов), кредитная линия, перманентные ссуды на пополнение оборотного капитала [24, с.522].

2. Долгосрочные кредиты: срочные кредиты на приобретение оборудования, зданий и сооружений; револьверные кредитные линии;



проектные кредиты; кредиты на приобретение других предпринимательских фирм [26, с.158].

В отечественной банковской практике можно увидеть другие признаки классификации. Так, ссуды для малого бизнеса разделяются на два блока: кредиты юридическим и ссуды физическим лицам (индивидуальным предпринимателям). Подобная классификация оказывается важной как для диверсификации риска кредитных вложений, так и для организации кредитования (порядка выдачи, оформления, погашения, обеспечения кредита).

Практика зарубежных банков, свидетельствует о том, что в каждой стране сложились специфические кредитные продукты, которые не вводились «сверху», а явились результатом длительного сотрудничества банков с клиентами, учета конкретных потребностей заемщиков, обусловленных объективными закономерностями оборота их капитала. В США наибольшее распространение получили кредитные линии, в Германии – кредитование на основе контокоррентных счетов, в Великобритании – овердрафты. Общим для данных кредитных продуктов является механизм заключения долгосрочного кредитного соглашения об установлении лимита кредитования и сроке его действия [63, с.99].

Банки обычно оценивают кредиты, выданные малому бизнесу, более рискованными, чем другим корпоративным клиентам. Важно отметить, что во многих западных странах на кредитовании этого сегмента экономики специализируется небольшое количество банков [17, с.4].

Десятилетие назад западные банки, следуя аналогии с потребительским кредитованием, начали применять при кредитовании малого бизнеса системный подход. Считалось, что данный подход при кредитовании малого бизнеса более эффективен с точки зрения расходов, нежели отдельный анализ каждого заемщика. Системный подход включал:

- метод кредитных скоррингов;
- использование искусственного интеллекта;
- широко применяемые лимиты по овердрафту.

Под применение методологии стандартного кредитования попадают те кредитные продукты, сопровождение и анализ заявки по которым условно постоянен и предполагает минимальные затраты труда банковского работника на сбор данных, изучение и анализ кредитоспособности заемщика – предприятия малого бизнеса. Риск по сделке в большинстве случаев просчитывает специально разработанная программа и (или) решение по сделке в короткий срок (до 7 дней) принимается андеррайтером. Преимуществом форм кредитования, относящихся к этой группе, являются минимальные требования по предоставляемой в банк документации и кратчайшие сроки принятия решения о предоставлении кредита [38].

Методология индивидуального кредитования представляет собой более трудозатратный вариант работы с кредитной заявкой клиента. Пакет документов, предоставляемых клиентом в банк, увеличивается в разы, и, следовательно, рассмотрение заявки и принятие решения может занять больше времени (до года – при проектном финансировании), что существенно влияет на доступность кредитования для предприятий малого бизнеса. Сложности в составлении запрашиваемой банками информации о предприятии (например, план продаж организации, инвестиционный проект) делает такое кредитование непривлекательным для тех представителей малого предпринимательства, которые не располагают специальными знаниями или хорошо обученным штатом. Но значительным плюсом форм кредитования, относящихся к индивидуальной работе с кредитом, являются длительные сроки кредитования, подробный учет всех потребностей для заемщика, а для кредитора – качественный подробный анализ жизнедеятельности предприятия-заемщика и, следовательно, снижение рисков по сделке [44, с.354].

К наиболее перспективным формам банковского кредитования субъектов малого бизнеса относится микрокредитование. Это система экономических отношений, в которые вступают участники предоставления и получения микрокредита, причем его размер устанавливается для определенных целевых групп нормативными документами и выдается заемщикам по особой

методологии. Наряду с основными принципами кредитования микрокредиты имеют свои черты – ориентацию на потенциальных заемщиков из числа субъектов малого бизнеса, имеющих определенные общие характеристики (социальный статус, годовой доход, отрасль деятельности).

Микрокредиты – небольшие займы, от 30 тысяч рублей до 3 млн. рублей, – самый востребованный кредит для представителей малого бизнеса. Получить кредит можно в специализированном агентстве «Микрофинанс», которое специализируется на его выдаче (создано при Департаменте поддержки и развития малого предпринимательства Москвы), а также в таких банках, как Сбербанк, Банк Москвы, ВТБ 24, Промсвязьбанк [58].

Микрофинансирование решает две важнейшие задачи:

- во-первых, помогает развивать малый бизнес, приучая предпринимателей работать с заемными средствами и формировать кредитную историю;
- во-вторых, содействует преодолению бедности и безработицы.

Микрокредиты на открытие собственного дела или его развитие начинающие бизнесмены могут получать при поддержке государства. Уполномоченные госбанки уже начали несколько пилотных проектов по кредитованию микрофинансовых организаций – потребительских кооперативов граждан, сельских потребительских кооперативов. Проекты также облегчат доступ малых предприятий, фермеров, индивидуальных предпринимателей к заемным ресурсам, когда им нужны небольшие и «короткие» деньги, например, для покупки горючего на время сева, расчетов с поставщиками. Банкам с такими кредитами возиться невыгодно – они нерентабельны и трудозатратны. При этом государство старается минимизировать все формальности при выдаче микрокредитов [26, с.160].

Формы организации микрофинансирования в России активно обсуждаются. Одним из вариантов видится сотрудничество между двумя секторами – небанковскими микрофинансовыми институтами и коммерческими банками. Рынку микрофинансирования для поступательного движения

необходим доступ к разным источникам заемного капитала. А банки имеют свободные кредитные ресурсы, которые могут быть использованы в качестве займов для небанковских кредитных организаций. Это приведет к переливу денежных средств из банковской системы в парабанковскую.

Следующей востребованной формой кредита для малого бизнеса является овердрафт. Этот кредит можно отнести к разряду палочки-выручалочки, позволяющей получать деньги на короткие сроки. Овердрафт в течение всего периода кредитования может многократно возобновляться. Сейчас кредит часто предоставляется на срок до шести месяцев траншами длиной до 30 дней в сумме от 250 тыс. до 15 млн. рублей. Лимит овердрафта определяется из расчета 30% среднемесячных оборотов компании. В дополнительное обеспечение может предоставляться залог коммерческой и жилой недвижимости, гарантийный депозит, в качестве дополнительного залога также принимается автотранспорт, оборудование и поручительство [21, с.15].

Новой формой кредитования различных форм бизнеса является коммерческая ипотека. Благодаря поправкам к закону «Об ипотеке» начал работать механизм ипотеки нежилых помещений. Теперь кредиты под залог коммерческой недвижимости признаны как ипотечные, благодаря чему банки получили в залог недвижимость, под которую выдается кредит, а у малого и среднего бизнеса, в свою очередь, появилась возможность пользоваться всеми привилегиями и даже льготами, которые дает именно ипотечное кредитование. Чаще всего этот кредит берут арендаторы на покупку занимаемых складских и офисных помещений. Бизнес-ипотеку в России отличают относительно короткие сроки погашения займа и достаточно высокие проценты. Так, ставки в коммерческой ипотеке составляют 12-16% годовых (в зависимости от финансового состояния заемщика), в основном кредит выдается в валюте. Теоретически срок ипотеки – до 10 лет, сумма кредита от 1,5 млн. рублей до 15 млн. рублей. Первоначальный взнос – от 20% от стоимости недвижимости. Пока лишь несколько крупных и специализированных банков предлагают этот продукт [54, с.361].

Кредит на покупку основных средств, автотранспорта, спецтехники, недвижимости – другой вид кредитования предпринимателей. С помощью этого продукта можно финансировать приобретение самых разных видов оборудования: для пищевой промышленности, оборудования для фасовки и упаковки, производства химической продукции, модульных и сборочных производств, холодильного и медицинского, торгового и автосервисного. Заемщиками могут выступать юридические лица, индивидуальные предприниматели, а также (при размере кредита до 3 млн. рублей) физические лица – собственники бизнеса. Важное требование к заемщику – наличие доходов от предпринимательской деятельности (выручки от реализации товаров, работ, услуг) в течение последнего года. Ряд крупных и специализированных банков продолжают выдавать кредиты на покупку оборудования отечественного и зарубежного производства, которое и является залогом по кредиту. Кроме того, по некоторым видам оборудования и техники отечественного производства в банках действуют специальные программы кредитования с субсидированием процентных ставок, что особенно актуально для субъектов малого предпринимательства. Максимальная сумма кредита определяется кредитоспособностью и финансовым состоянием заемщика, максимальный срок – до 10 лет. Погашение происходит обычно ежемесячно равными долями по графику. Кредит на развитие бизнеса специалистами часто именуется кредитом на пополнение оборотных средств. Такая кредитная линия достаточно распространена среди предпринимателей МСП [73, с.140].

Кредит на развитие бизнеса является наиболее простым видом финансирования, не требуется обеспечения. Лимит кредитования, как правило, устанавливается по отношению к текущему обороту компании (месячной или годовой выручке). Погашение кредита возможно, как аннуитетными платежами так и по индивидуальному графику, при этом возможна отсрочка погашения основного долга до полугода с момента предоставления кредита.

Редким является кредит на открытие бизнеса, или как он именуется в зарубежной литературе – start up. Получить в современных условиях такой

кредит – редкость, так как многие банки считают это сверхрисковым. В условиях экономического кризиса подавляющее большинство банков перестали выдавать этот продукт. Минимизируя риски, банки завышают процентную ставку и сокращают срок кредитования. Малый и средний бизнес не кредитуются по причине того, что далеко не каждая фирма готова генерировать прибыль, способную покрыть кредитный расход, особенно учитывая высокие годовые процентные ставки. Сегодня такой барьер поставлен перед строителями, машиностроителями, владельцами сетей продовольственных магазинов [25, с.130].

Одним из возможных вариантов финансовой поддержки начинающего малого бизнеса сейчас являются региональные и федеральные Фонды содействия развитию малого предпринимательства, которые кредитуют начинающие малые предприятия по льготной ставке, если те проходят серьёзные критерии отбора или при уникальности проекта или самой фирмы государство может оказать финансовую поддержку в форме гранта.

В последнее время небольшие производственные компании выбирают инвестиционное кредитование. Инвестиционный кредит – это кредит, предоставляемый финансово-кредитным учреждением физическому или юридическому лицу под конкретную инвестиционную программу. Инвестиционный кредит привлекается на срок от 3 до 10 лет для реализации долгосрочных инвестиционных проектов. Заемщик должен предоставить в банк бизнес-план инвестиционного проекта и финансовую отчетность за последние годы. Залогом по кредиту являются имеющиеся активы.

Основные направления использования инвестиционного кредита:

- приобретение основных средств;
- модернизации или реконструкции производства;
- создание новых производственных мощностей.

Венчурное финансирование – вид кредита, который является для нашей страны достаточно экзотическим. К достоинствам этого финансового продукта можно отнести длительный срок и отсутствие гарантий. Он особенно удобен

для наукоемких проектов. К минусам можно отнести более высокие, чем в банках, процентные ставки и небольшое количество венчурных фондов и инвестиционных компаний, готовых профинансировать проекты. Не случайно этот вид финансирования малого бизнеса называют рискованным. Основная цель венчурного финансирования – вложение средств в развитие.

В российской практике, банковские кредиты в венчурном финансировании возможны только на поздних стадиях развития компаний – «расширение», «расширение через поглощение», «выкуп активов». На ранних стадиях финансирования венчуров («посев», «старт», «начальная стадия») основными источниками будут являться в первую очередь собственные средства и средства социального сообщества, а лишь потом – «бизнес-ангелы», государственные субсидии, институциональные инвесторы, корпоративные фонды.

В отличие от западных стран, где преобладают среднесрочные и долгосрочные кредиты, доля которых постоянно увеличивается (это связано с высокой нормой самофинансирования нефинансовых компаний), в нашей стране актуально краткосрочное кредитование, связанное с удовлетворением потребностей компании в оборотном капитале [19, с.25].

При этом и краткосрочные, и долгосрочные кредитные продукты должны разрабатываться банками на основе клиентоориентированного подхода. Такой подход обеспечит снижение кредитных рисков для банков благодаря их активной роли в организации платежного оборота клиентов и повышения эффективности бизнеса заемщиков, что предполагает постоянный мониторинг потребностей клиентов и формирование тесных долгосрочных партнерских отношений с ними и, прежде всего, в плане оперативного доступа к кредитной поддержке со стороны банков. Такой подход отвечает интересам банков, их заемщиков и экономики в целом и сможет обеспечить условия ее сбалансированного и динамичного развития.

В настоящее время формы кредитования малого бизнеса находятся в активной стадии становления. Это является следствием длительного

кризисного состояния экономики в целом и малого предпринимательства как одной из ее подсистем, а также малоэффективной государственной стратегии поддержки малого бизнеса. Вместе с тем существуют предпосылки изменения ситуации, связанные со стабилизацией макроэкономической обстановки, усилением роли государства в финансировании малого бизнеса и развитием конкурентной среды на рынке ссудных капиталов [37, с.18].

Изучение специфики кредитных отношений малого бизнеса и особенностей российской финансово-кредитной системы, а также государственной политики поддержки предприятий малого бизнеса позволяет предложить классификацию форм кредитования малого бизнеса, учитывающую наиболее важные индикативные оценки доступности кредитных продуктов ведущих российских банков как с позиции кредитной организации, так и заемщиков – предприятий малого бизнеса (таблица 1.4).

Таблица 1.4

#### Классификация форм банковского кредитования МСП

Форма кредитования	Пакет предоставляемых документов	Дополнительное обеспечение	Срок кредитования
Микрокредитование	1	1	2
Форма кредитования	Пакет предоставляемых документов	Дополнительное обеспечение	Срок кредитования
Кредит на пополнение оборотных средств	2	2	2
Овердрафт	1	1	1
Кредит на приобретение основных средств	2	3	3
Инвестиционное кредитование	3	2	3
Венчурное финансирование	3	3	3
Проектное финансирование	3	3	3
Start-Up	3	3	2
Коммерческая ипотека	2	3	3

Источник: [составлено автором]



При разработке классификации были использованы материалы с официальных сайтов нескольких коммерческих банков-лидеров по кредитованию (Сбербанк, ВТБ). Стоит пояснить, значение цифр в таблице, данные цифры – следует считать уровнем сложности. Так, например, где 1 – слабый уровень, 2 – средний уровень, 3 – сложный уровень.

С целью определения оценки по доступности кредитного продукта банка, действующего для предпринимателей МСП, было предложено выделить следующих 3 показателя:

1. Пакет документов, которые предоставляет заемщик для получения кредита. Значение 1 уровня подразумевает то, что банк запрашивает только самый минимум документов, в который входят: паспорт владельца компании и регистрационные документы на предприятие (такие как свидетельство о регистрации, ИНН, ОГРН). В случае если банк по форме кредитования требует предоставить дополнительный пакет, то стоит 2 уровень. Тогда как, 3 уровень подразумевает максимальные требования к списку документов, к ним относят подробную бухгалтерскую отчетность, бизнес-план и пр.

2. Наличие дополнительного обеспечения по сделке. 1 уровень подразумевает отсутствие залога и наличие лишь одного поручителя. При 2 уровне – наличие залоговых обязательств, затраты по оформлению прав по нему минимальные (срок оформления документов по имуществу незначителен, менее недели), наличие поручительства. В 3 уровень входит: залог по сделке требует длительного оформления прав собственности банка, а также обязательное наличие поручителей и дополнительных участников по сделке.

3. Срок кредитования. 1 уровень – кредит краткосрочный сроком до 1 года. 2 уровень – срок действия сделки от 1 года до 3 лет. 3 уровень – кредит выдается на срок свыше 3 лет.

Таким образом, представленная классификация позволяет быстро оценить сложность к требованиям получения банковского кредитного продукта для представителей МСП.

Также в качестве научной новизны представим градацию факторов, детерминирующих банковское кредитование малого и среднего бизнеса. Представим их в таблице 1.5.

Таблица 1.5

Основные факторы, детерминирующие банковское кредитование малого и среднего бизнеса

Направление	Факторы
Влияющие на результат получения кредита	<ul style="list-style-type: none"> <li>- размер пакета документов;</li> <li>- кредитная репутация;</li> <li>- срок существования бизнеса;</li> <li>- возможность предоставления имущества в качестве залога;</li> <li>- возможность предоставления поручителя;</li> </ul>
Влияющие на срок кредитования	<ul style="list-style-type: none"> <li>- масштаб бизнеса;</li> <li>- срок существования бизнеса</li> <li>- возможность выплат;</li> </ul>
Влияющие на процентную ставку	<ul style="list-style-type: none"> <li>- предоставление полного пакета документов;</li> <li>- поручительство;</li> <li>- предоставление имущества под залог.</li> </ul>

Источник: [составлено автором]

Как видно из данных таблицы 1.5, автором было выделено 3 категории факторов, в рамках решения вопроса кредитования малого и среднего предпринимательства. Некоторые факторы повторяются и в других категориях, например, кредитная история, поручительство, срок существования бизнеса, возможность предоставления имущества под залог. Это объясняется тем, что данные факторы важны на всех этапах оформления кредитования, именно от них зависит то, дадут ли вообще кредит предпринимателю, на какой срок и с какой процентной ставкой.

Данная классификация хоть и не большая, однако описывает ключевые моменты на которые стоит обратить внимание предпринимателю.

Стоит отметить, теоретические особенности кредитования малого бизнеса (принципы), которые следует учитывать малым и средним предпринимательствам:

1. Принцип сохранения самостоятельности МСП.
2. Принцип согласования хозяйственных рисков МСП с кредитной организацией.

### 3. Принцип транспарентности финансовой информации МСП [12, с.163].

Первый принцип заключается в сохранении МСП полной юридической и хозяйственной самостоятельности, в то время как кредитным организациям выделяется обеспечение управленческих функций, необходимых предприятию для получения финансовых ресурсов (консультационные, информационные и др.).

Вторым принципом предусмотрено стремление МСП сохранить доверие кредитных организаций и не ставить под угрозу ее финансовые интересы путем принятия несогласованных хозяйственных решений и рисков.

Третий принцип заключается в доступности, достоверности и прозрачности производственно-финансовой деятельности, а также финансовой и управленческой отчетности МСП для кредитной организации.

Таким образом, можно сделать вывод, что система кредитования субъектов малого и среднего бизнеса (МСБ) – это специфическая часть кредитной системы, которая содержит такие элементы как принципы, методы и инструменты кредитования, планирования и контроля, а также свою кредитную инфраструктуру, способные в наибольшей степени удовлетворить потребности малых предприятий во внешних заимствованиях.

#### 1.3. Организация кредитной политики банка

С целью исследования состояния кредитной политики банков по отношению к малому и среднему бизнесу, стоит отметить, что существует достаточное количество банков, готовых сотрудничать с малым и средним бизнесом (МСБ), но очень мало специальных банков для обслуживания таких предприятий. Кредиты МСБ сейчас предоставляют большинство крупных банков, в том числе ПАО Сбербанк, АО «Россельхозбанк», Банк ВТБ 24 (ПАО), ПАО «АК БАРС» Банк и др. С помощью выделения обслуживания предприятий МСБ в виде отдельного направления кредитной политики произошло объединение в настоящий целевой сегмент, который позволил вести отношения на основе максимального учета взаимных интересов сторон.

В ходе исследования действующих кредитных продуктов для МСП, было выяснено, что у большинства банков есть программы кредитования малого бизнеса, отличающиеся по сумме, стоимости и условиям получения, их характеристика по критериям: сумме, сроку, ставке и обеспечению представим в Приложении 1. Так, например, в среднем ставки по кредитам МСП находятся в районе 16–19%, по кредитам без залога могут доходить до 30%. При этом крупные банки отдают предпочтение кредитам на срок свыше трех лет.

Что касается состояния кредитования данного сегмента предпринимателей, отметим, по оценке РА «Эксперт» на основе данных Банка России рынок кредитования МСБ сокращается третий год подряд. Объем выданных кредитов МСБ за 2016 год упал на 3%, до 5,3 трлн. рублей, а размер кредитного портфеля – на 9% до минимального с 2013 года уровня в 4,5 трлн рублей. Избежать еще большего падения помогла активизация выдач банками из топ-30, когда остальные участники сокращали кредитование из-за высоких рисков. На протяжении 2016 года доля просроченной задолженности в портфеле держалась на уровне рекордных 14-15% [58].

Банки все меньше кредитуют недостаточно эффективные предприятия на пополнение оборотных средств. Рост доли кредитов на развитие бизнеса, который фиксируют аналитики, обусловлен двумя факторами: бизнес приспосабливается к новым условиям и банки начали пробовать кредитовать компании с учетом новой реальности.

Многие зафиксировали в 2016 г. убытки и вынуждены были начать наращивать объемы кредитования, чтобы все-таки вывести свою экономику в положительную зону [29].

Согласно рейтинговому агентству РБК, за последние 3 года из-за экономического кризиса спрос на кредиты уменьшился среди представителей МСП, однако с начала 2018 года начал расти. Это свидетельствует об улучшении состояния предпринимательства, стабилизации малого и среднего бизнеса в экономике [59].

Исследуя вопрос по спросу кредитных продуктов среди представителей малого и среднего бизнеса, было выявлено, что в 2017 году объемы микробизнеса выросли вдвое, эти данные были опубликованы на сайте коммерческого банка «ВТБ». Для малого бизнеса в данном банке представлены гибкие условия кредитования, то есть выбор графиков погашения и выплат процентов. Примерно 50% представителей малого и среднего бизнеса обращаются за кредитованием, это именно те компании, которые готовы активно развиваться [56].

За последний год, популярными кредитными продуктами малых и средних предприятий стали: овердрафт – с точки зрения поддержки бизнеса, данный инструмент помогает не имея собственных оборотных средств, совершать сделки с помощью займа, это очень удобно, поэтому так распространен в последнее время.

Также особый интерес вызывает у предпринимателей такой вид бизнеса, который зачастую оформляют в кредит, как франчайзинг. Данный инструмент предполагает вступление предпринимателя в одну из готовых форм бизнеса. Ее популярность заключается прежде всего в легкости вступления в бизнес. В случае когда человек желает заниматься бизнесом, но не знает как его построить самому, здесь приходит на помощь как раз такой инструмент. Банки осознав популярность франчайзинга, стали заключать договора с собственниками франчайзинговой сети, и продвигать их сети посредством кредитования.

Говоря другими словами, оформляя заемные средства на основании договора франчайзинга по кредиту «Бизнес-старт», заемщик (в данном случае франчайзи) получает готовую бизнес-модель, которая успешно функционирует на рынке, что минимизирует экономические риски.

Основными преимуществами франчайзинга являются:

- возможность применения успешного опыта коммерческой деятельности франчайзера при ведении собственного бизнеса;

- использование положительного имиджа, репутации компании-франчайзера и узнаваемой торговой марки, что позволяет минимизировать затраты на маркетинг и рекламу, разработку дизайна проекта торговых точек и т.д.;

- поддержка, в том числе консультационная и в обучении персонала, которую оказывает франчайзер заемщику при открытии и ведении бизнеса;

- отработанная и налаженная система логистики;

- ряд других преимуществ [2, с.8].

При оформлении кредита «Бизнес-старт» Сбербанк предоставляет заемщику список франчайзеров – партнеров банка, которые занимаются бизнесом в различных сферах коммерческой деятельности. В настоящее время этот список состоит из порядка шестидесяти компаний и постоянно расширяется.

Еще одной популярным кредитным продуктом среди представителей МСП выступает факторинг, который необходим тогда, когда нет собственных свободных оборотных средств, он является одним из самых действенных методов финансирования, к нему обращаются прежде всего поставщики, работающие с торговыми сетями. Наглядно представить объем использования факторинга в разрезе разного уровня бизнеса можно в виде рисунка 1.1.

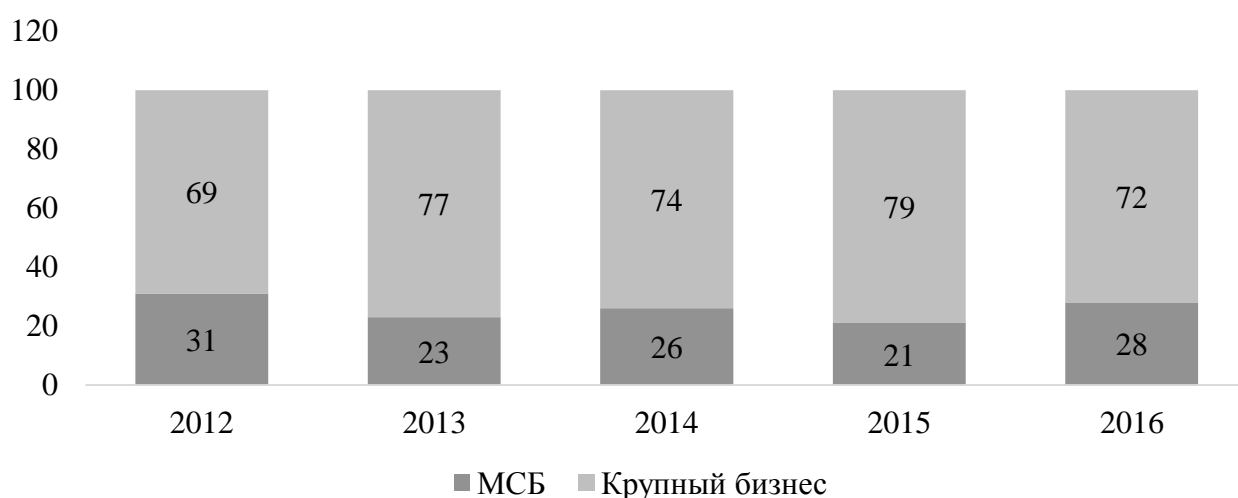


Рисунок 1.1 – Динамика структуры факторного оборота по объему бизнеса, %

Источник: [58]

Стоит отметить, что Сбербанк вывел на рынок массово доступный продукт по проектному финансированию субъектов МСП, а также специальный продукт по финансированию промышленных площадок, резидентами которых являются малые компании. Остальные игроки не выпускали принципиально новых продуктов, продолжая выводить на рынок новые программы скорингового кредитования, в том числе залоговые кредиты, увеличивали максимальные суммы и сроки кредитования беззалоговых кредитов и кредитов на пополнение оборотных средств.

Со своей стороны, для удовлетворения спроса клиентов Сбербанк продолжил расширять линейку кредитных продуктов для МСБ. Для малого бизнеса был успешно запущен сразу ставший популярным «Бизнес-овердрафт», уникальный продукт по массовому проектному финансированию «Бизнес-проект», по которому уже выдано свыше 2 млрд рублей кредитных средств. Для сегмента «микробизнес» был запущен продукт «Экспресс-авто» и «Экспресс-актив». Всего за 2015 год только Сбербанком малому бизнесу было выдано свыше 267 млрд рублей, и микробизнесу – свыше 101 млрд рублей по более чем 120 тысячам договоров [57].

Вместе с этим Сбербанк отменил комиссии по кредитам для МСП и в целом продолжил снижать стоимость заемных средств по крупным проектам для надежных клиентов в данном сегменте. Кроме этого, в 2013 году была запущена программа рефинансирования кредитов иных коммерческих банков с целью снижения общей долговой нагрузки на МСП. Ставки при рефинансировании начинаются от 10% для надежных заемщиков.

Сбербанк положительно оценивает любые разработанные и заявленные государством в 2013 году новые меры по поддержке кредитования МСБ. Вместе с тем отметим, что, поскольку количество выделяемых средств всегда ограничено, крайне важна адресность и четкая фокусировка выделяемых средств на наиболее эффективных программах поддержки по приоритетным [57].

Таким образом, в первой главе были рассмотрены теоретические аспекты кредитования малого и среднего предпринимательства.

Стоит отметить, что МСП играют важную роль в экономическом развитии страны за счет их вклада в следующие отрасли: индустриализации сельских районов; развитии сельских районов и децентрализации промышленности; а также создания рабочих мест и более справедливого распределения доходов, использования местных ресурсов. Малое и среднее предпринимательство во всех странах является приоритетной сферой экономики, поэтому государство активно участвует в функционировании данных организаций и инициирует изменения законодательства и другие меры, которые направлены на укрепление данного сектора. Рассмотрены теоретические особенности кредитования малого и среднего бизнеса, как со стороны заемщика-предпринимателя, так и со стороны кредитной организации. Рассмотрены наиболее востребованные формы кредитования малого и среднего предпринимательства, в том числе в разрезе различных банков.



## ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ДЕЙСТВУЮЩЕЙ ПРАКТИКИ КРЕДИТОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

### 2.1. Динамика развития МПС в РФ

Состояние малого и среднего предпринимательства не стоит на месте, и причиной тому является стремление современных людей быть независимыми. Мир меняется, новые технологии позволяют совершать новые открытия, создавать новые виды бизнеса, разрабатывать уникальные маркетинговые решения, все это подталкивает молодых людей на открытие пусть небольшого, но своего бизнеса. Согласно данным Федеральной налоговой службы, граждане России стали чаще регистрироваться в качестве индивидуальных предпринимателей. Эксперты отмечают, данную тенденцию как результат поиска нового источника дохода, поскольку по найму сложно заработать достойную заработную плату. Средний возраст предпринимателя сегодня составляет 30-40 лет, имеет тенденцию снижения, об этом также свидетельствуют данные Федеральной налоговой службы. Стоит отметить рост предпринимательства среди молодого поколения и женского пола. Все это стало результатом изменения общества.

Открыть бизнес может каждый, а вот удержать его на плаву, а также развить – задача не из легких. Это подтверждает тот факт, что малые предприятия существуют в среднем 3 года. В связи с чем, этот момент также играет роль при выдаче кредита, преимущественно банки предоставляют кредит лишь сроком до 36 месяцев, это максимальный срок. Тогда как уже для среднего бизнеса условия более лояльны, по причине непосредственно масштаба предприятия.

Кредитование в последние годы становится популярным явлением среди предпринимателей, и для того чтобы определить состояние кредитования предприятий малого и среднего предпринимательства (МПС) РФ, прежде всего следует провести анализ развития МПС РФ за последние годы. Итак, в качестве исследуемого периода был выбран – 2014-2016 гг. Представим динамику

основных экономических показателей деятельности малых предприятий в виде таблицы 2.1.

Таблица 2.1

Основные экономические показатели деятельности малых предприятий РФ за 2014-2016 гг.

Показатель	Год			Изменение		
	2014	2015	2016	2015/2014 (%)	2016/2015 (%)	2016/2014 (%)
Число предприятий (на конец года)	2103780	2222372	2770562	105,64	124,67	131,69
Средняя численность работников, тыс. чел.	11449	11330,7	11040,1	98,97	97,44	96,43
Среднесписочная численность работников (без внешних совместителей), тыс. человек	10789,5	10377,6	10055,9	96,18	96,90	93,20
Средняя численность внешних совместителей, тыс. человек	659,5	953,1	984,2	144,52	103,26	149,23
Среднемесячная начисленная заработная плата работников, руб.	19201	20574	21546	107,15	104,72	112,21
Оборот предприятий, млрд. руб.	26392,2	44124,3	38877,0	167,19	88,11	147,30
Внеоборотные активы, млн. руб.	22504,2	31165,0	35522,4	138,49	113,98	157,85
Оборотные активы, млн. руб.	43731,3	49685,6	56310,4	113,62	113,33	128,76
Капитал и резервы, млн. руб.	18891,2	21804,0	25156,0	115,42	115,37	133,16

Источник: [42, с.10], [43, с.9]

Анализируя таблицу 2.1 можно сделать выводы, что по большинству экономических показателей малых предприятий РФ сложилась положительная тенденция за период 2014 по 2016 года, так например, общее число предприятий увеличилось на 31,69%; средняя численность внешних совместителей увеличилась на 49,23%; среднемесячная начисленная заработная плата увеличилась на 12,21%; оборот всех предприятий увеличился на 47,3%; внеоборотные активы увеличились на 57,85%; оборотные активы увеличились на 28,76%; капитал и резервы увеличился на 33,16%.

Однако стоит отметить, что значения некоторых экономических показателей малых предприятий РФ показали отрицательную тенденцию за рассматриваемый период (2012-2014 гг.), а именно, средняя численность работников снизилась на 3,57%; среднесписочная численность работников (без внешних совместителей) снизилась на 6,8%.

Таким образом, можно сделать вывод, что количество малых предприятий за рассматриваемый промежуток времени увеличилось, также и как увеличились доходы этих предприятий, однако средняя численность работников этих предприятий сократилась. Для наглядности представим данную тенденцию на графиках.

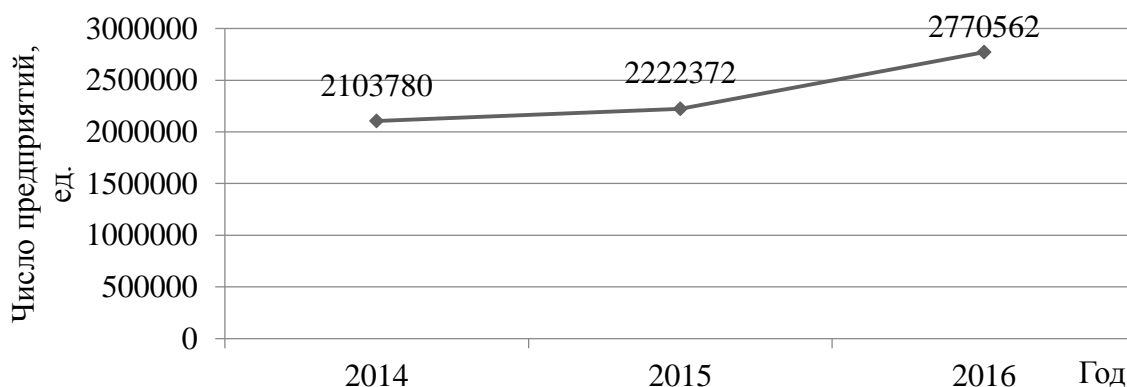


Рисунок 2.1 – Число малых предприятий за 2014-2016 года

Источник: [42, с.10], [43, с.9]

Согласно рисунку 2.1 наблюдается постепенное увеличение числа малых предприятий с 2014 по 2015 и довольно резкое с 2015 по 2016 год.

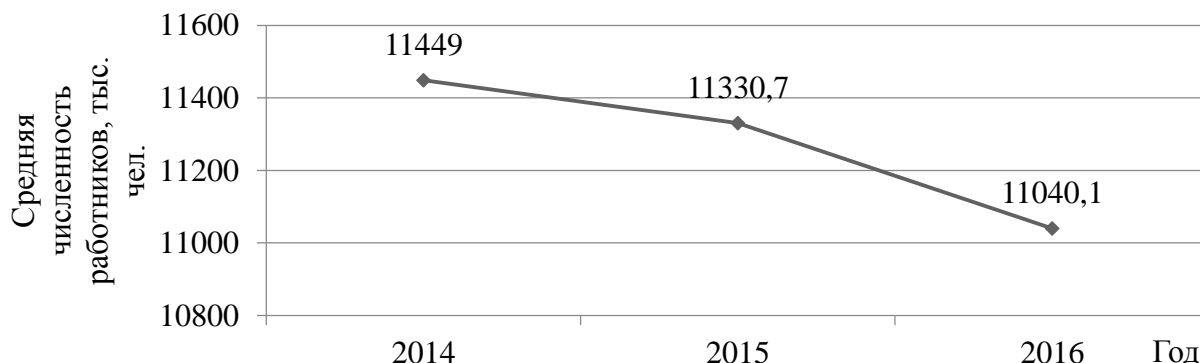


Рисунок 2.2 – Средняя численность работников малых предприятий за 2014-2016 года

Источник: [42, с.10], [43, с.9]

Аналогичная картина наблюдается и со средней численностью работников малых предприятий, только, наоборот, с 2014 по 2015 плавное снижение, а с 2015 по 2016 год резкое снижение.

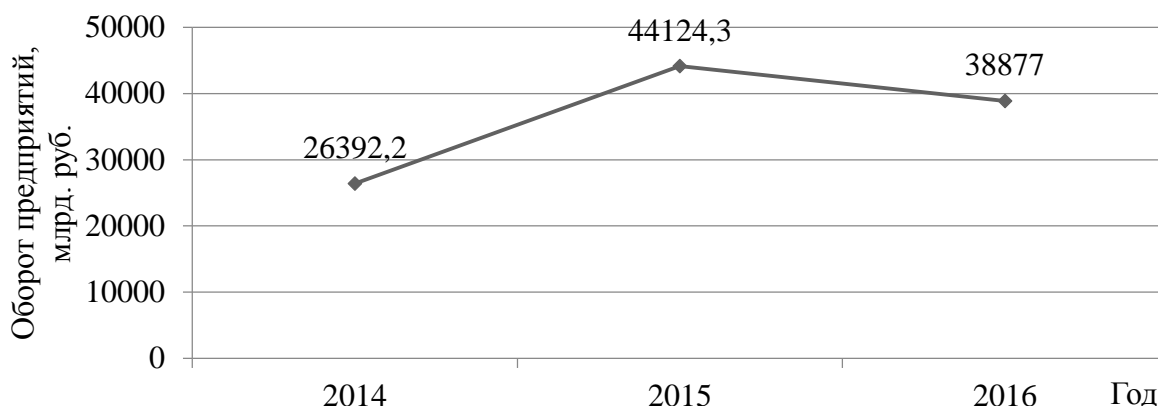


Рисунок 2.3 – Оборот малых предприятий за 2014-2016 гг.

Источник: [42, с.10], [43, с.9]

Согласно рисунку 2.3 с 2014 по 2015 год оборот малых предприятий резко вырос, однако с 2015 по 2016 плавно снижался.

Таким образом, согласно анализу экономических показателей малых предприятий с 2014 по 2016 год наблюдается общая тенденция к увеличению всех экономических показателей, однако численность сотрудников на этих предприятиях снижается. Это можно объяснить оптимизацией, которую проводят большинство малых предприятий. Малые предприятия сокращают общее количество работников и оставляют только самые профессиональные кадры, тем самым увеличивая экономическую эффективность предприятия и его прибыль.

Таблица 2.2

Основные экономические показатели деятельности средних предприятий РФ за 2014-2016 гг.

Показатель	Год			Изменение		
	2014	2015	2016	2015/2014 (%)	2016/2015 (%)	2016/2014 (%)
Число предприятий (на конец года)	13700	19278	13346	140,72	69,23	97,42
Средняя численность работников, тыс. чел.	1614,5	2178,1	1744,9	134,91	80,11	108,08
Среднесписочная	1585,8	2036,6	1676,6	128,43	82,32	105,73

Продолжение таблицы 2.2

численность работников (без внешних совместителей), тыс. человек						
Средняя численность внешних совместителей, тыс. человек	28,7	141,5	68,3	493,03	48,27	237,98
Среднемесячная начисленная заработная плата работников, руб.	26065	27192	27572	104,32	101,40	105,78
Оборот предприятий, млрд. руб.	5027,8	10362,7	7590,4	206,11	73,25	150,97
Внеоборотные активы, млн. руб.	1833,9	2535,5	2936,2	138,26	115,80	160,11
Оборотные активы, млн. руб.	4265,0	6331,1	6125,6	148,44	96,75	143,62
Капитал и резервы, млн. руб.	1222,0	1827,3	2274,6	149,53	124,48	186,14

Источник: [42, с.10], [43, с.9]

Анализируя таблицу 2.2 можно сказать, что практически все экономические показатели деятельности средних предприятий РФ выросли, отрицательную тенденцию показал лишь показатель общего числа предприятий который снизился на 2,58%. В остальных экономических показателях прослеживается положительная тенденция, а именно: средняя численность внешних совместителей увеличилась в 1,3 раза; капитал и резервы увеличился на 86,14%; внеоборотные активы увеличились на 60,11%;оборот всех предприятий увеличился на 50,97%; оборотные активы увеличились на 43,62%; средняя численность работников увеличилась на 8,08%; среднесписочная численность работников (без внешних совместителей) увеличилась на 5,73%; среднемесячная начисленная заработная плата увеличилась на 5,78%;

Таким образом, можно сделать вывод, что количество средних предприятий за рассматриваемый промежуток времени сократилось, однако средняя численность работников этих предприятий, а также оборот увеличились. Для наглядности представим данную тенденцию на графиках.

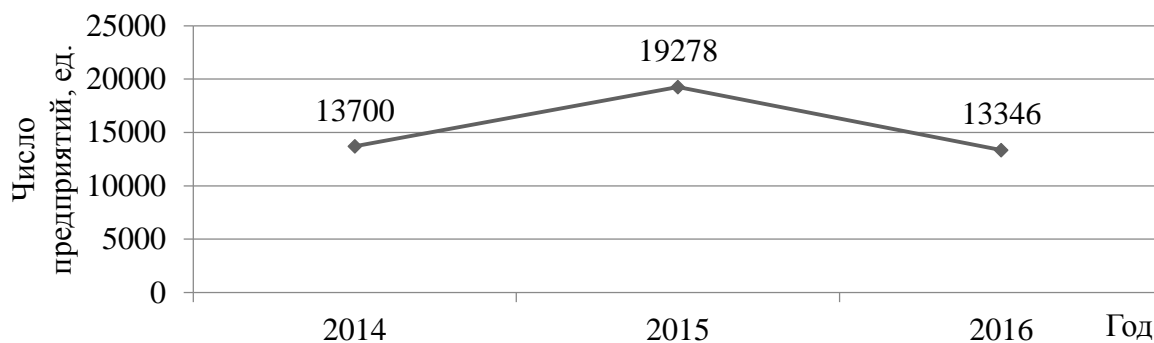


Рисунок 2.4 – Число средних предприятий за 2014-2016 гг.

Источник: [42, с.10], [43, с.9]

Согласно рисунку 2.4 с 2014 по 2015 год наблюдалось значительное увеличение количества средних предприятий, однако с 2015 по 2016 количество средних предприятий резко сократилось.

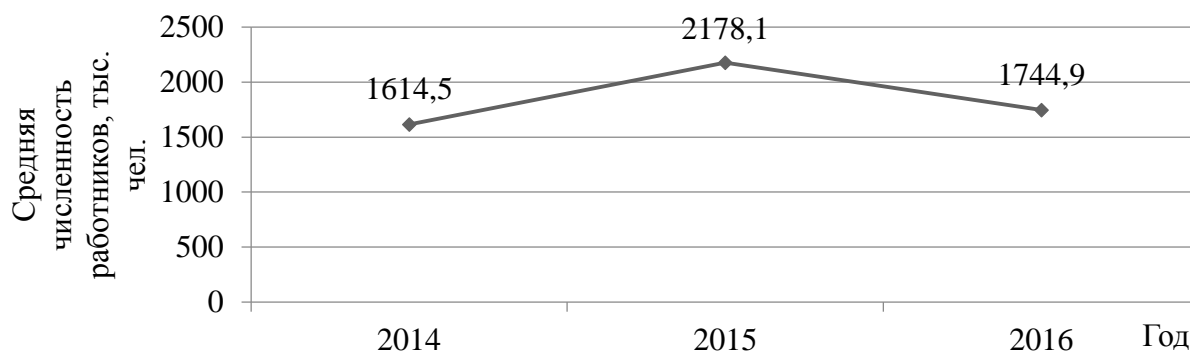


Рисунок 2.5 – Средняя численность работников средних предприятий за 2014-2016 гг.

Источник: [42, с.10], [43, с.9]

Согласно рисунку 2.5 аналогичная картина наблюдается и со средней численностью работников средних предприятий, с 2014 по 2015 увеличение, а с 2015 по 2016 год резкое снижение.

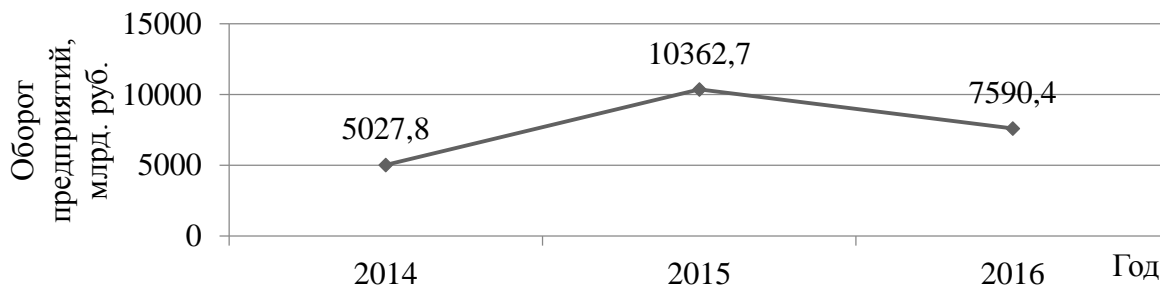


Рисунок 2.6 – Оборот средних предприятий за 2014-2016 года

Источник: [42, с.10], [43, с.9]

Согласно рисунку 2.3 с 2014 по 2015 год оборот средних предприятий резко вырос, однако с 2015 по 2016 плавно снижался.

Таким образом, согласно анализу экономических показателей средних предприятий наблюдается общая тенденция с 2014 по 2015 увеличение, а с 2015 по 2016 года снижение. Это можно объяснить тем, что средние предприятия больше подвержены влиянию общей экономики страны, а экономика с 2015 года пошла на спад, вследствие чего и предприятия начали закрываться.

Представим структуру количества малых предприятий по видам экономической деятельности РФ (на конец года) за 2014-2016 гг. в виде Приложения 1.

Анализируя данные Приложения 2, можно сказать, что в количестве малых предприятий по различным видам экономической деятельности РФ за период 2014 по 2016 год наблюдается положительная тенденция, а именно количество малых предприятий: общее количество увеличилось на 666782 единиц или на 31,69%, из них на значительную долю увеличилось: по оптовой и розничной торговли увеличилось на 216305 единиц или на 26,52%; по операциям с недвижимым имуществом, арендой и предоставлением услуг на 172268 единицы или на 40,21%; в области строительства увеличилось на 85586 единиц или на 34,18%; транспорта и связи увеличилось на 72387 единиц или на 50,63%; обрабатывающего производства увеличилось на 45845 единиц или на 22,93%.

Отдельно необходимо отметить изменение удельного веса малых предприятий различных отраслей.

Положительная тенденция наблюдается у малых предприятий по следующим отраслям, удельный вес которых увеличился: операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг на 1,32%; транспорт и связь на 0,98%; строительство на 0,23%; предоставление прочих коммунальных, социальных и персональных услуг на 0,18%; здравоохранение и предоставление социальных услуг на 0,09%; образование на 0,04%; добыча полезных ископаемых на 0,01%.

Отрицательная тенденция наблюдается у малых предприятий по следующим отраслям, удельный вес которых снизился: оптовая и розничная торговля на 1,52%; обрабатывающие производства на 0,63%; сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство на 0,45%; гостиницы и рестораны на 0,15%; производство и распределение электроэнергии, газа и воды на 0,06%; рыболовство, рыбоводство на 0,01%. Удельный вес прочих малых предприятий за рассматриваемый период не изменился.

Таким образом, в период с 2014 по 2016 года в основных отраслях произошло увеличение количества малых предприятий, однако удельный вес отраслей от общего числа малых предприятий показал различные изменения, как в положительную, так и в отрицательную сторону.

Для наглядности представим изменение удельного веса основных отраслей малых предприятий в виде графика.



Рисунок 2.7 – Изменение удельного веса основных отраслей малых предприятий за 2014-2016 года

Источник: [43]

Анализируя рисунок 2.7, наблюдаем небольшое снижение доли оптовой и розничной торговли, а также обрабатывающего производства среди малых предприятий. Однако доля таких отраслей, как строительство, транспорт и связь, операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг в 2016 году по сравнению с 2014 увеличилась.

Также необходимо отметить, что основными отраслями малых предприятий является оптовая и розничная торговля, а также операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг.



Структура количества средних предприятий по видам экономической деятельности РФ (на конец года) за период 2014-2016 гг. представлена в Приложении 3.

Анализируя данные Приложение 2 можно сделать следующие выводы.

Среди средних предприятий по различным видам экономической деятельности РФ за период 2014 по 2016 год наблюдается положительная тенденция, а именно количество средних предприятий: обрабатывающего производства увеличилось на 161 единицу или на 4,79%; транспорта и связи увеличилось на 48 единиц или на 7,93%; в области здравоохранения и предоставления социальных услуг увеличилось на 33 единицы или на 22,92%.

Среди средних предприятий по различным видам экономической деятельности РФ за период 2014 по 2016 год наблюдается отрицательная тенденция, а именно количество средних предприятий: общее количество уменьшилось на 345 единиц или на 2,52%; сельского хозяйства, охоты и лесного хозяйств уменьшилось на 366 единиц или на 15,94%; оптовой и розничной торговли уменьшилось на 281 единицу или на 7,72%.

Отдельно необходимо отметить изменение удельного веса средних предприятий различных отраслей.

Положительная тенденция наблюдается у средних предприятий по следующим отраслям, у которых удельный вес увеличился: обрабатывающие производства на 1,84%; транспорт и связь на 0,47%; строительство на 0,43%; здравоохранение и предоставление социальных услуг на 0,27%; операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг на 0,23%.

Отрицательная тенденция наблюдается у средних предприятий в следующих отраслях, где удельный вес: в сельском хозяйстве, охоте и лесном хозяйстве уменьшился на 2,31%; оптовой и розничной торговли уменьшился на 1,42%.

Таким образом, в период с 2014 по 2016 года удельный вес отраслей от общего числа средних предприятий показал различные изменения, как в положительную, так и в отрицательную сторону.

Для наглядности представим изменение удельного веса основных отраслей средних предприятий в виде графика.

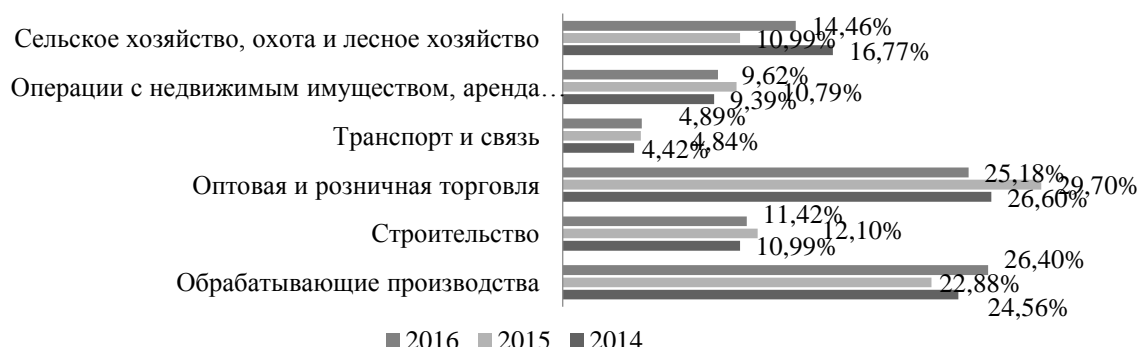


Рисунок 2.8 – Изменение удельного веса основных отраслей средних предприятий за 2014-2016 года

Источник: [43]

Анализируя рисунок 2.8, наблюдаем небольшое снижение доли оптовой и розничной торговли, а также сельского хозяйства среди средних предприятий. Однако доля таких отраслей, как строительство, транспорт и связь, операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг, обрабатывающее производство в 2016 году по сравнению с 2014 увеличилась.

Также необходимо отметить, что основными отраслями средних предприятий является оптовая и розничная торговля, а также обрабатывающее производство.

Структура численности работников малых предприятий по видам экономической деятельности РФ (в тыс. чел.) приведена в Приложении 3.

Анализируя данные по Приложению 4 можно сделать вывод об общем снижении численности работников малых предприятий на 704,1 тыс. чел или на 6% в целом. Также отрицательная тенденция изменения численности работников малых предприятий наблюдается в следующих отраслях: оптовая и розничная торговля, численность работников снизилась на 237,7 тыс. чел. или на 6,95%; в отрасли операций с недвижимым имуществом, арендой и предоставлении услуг снизилась на 213,7 тыс. чел. или на 8,43%; в строительстве, численность работников снизилась на 163,6 тыс. чел. или на 10,44%; в сельском хозяйстве, охоте и лесном хозяйстве снизилась на 60,2 тыс.

чел. или на 11,26%; в обрабатывающих производствах снизилась на 32,1 тыс. чел. или на 1,96%; в отрасли гостиниц и ресторанов снизилась на 22,7 тыс. чел. или на 4,86%.

Положительная тенденция численности работников малых предприятий наблюдается в следующих отраслях: здравоохранение и предоставление социальных услуг, численность работников увеличилась на 36,3 тыс. чел. или на 15,09%; прочие малые организации, численность работников увеличилась на 4,5 тыс. чел. или на 4,9%; добыча полезных ископаемых, численность работников увеличилась на 3,9 тыс. чел. или на 7,25%.

Таким образом, в период с 2014 по 2016 года численность работников в различных отраслях малых предприятий показал различные изменения, однако в большинстве отраслей произошло снижение.

Отдельно необходимо отметить изменение удельного веса численности работников малых предприятий в различных отраслях.

Положительная тенденция наблюдается в следующих отраслях, где удельный вес численности работников малых предприятий увеличился: здравоохранение и предоставление социальных услуг на 0,46%; транспорт и связь на 0,31%; предоставление прочих коммунальных, социальных и персональных услуг на 0,13%; прочие малые организации на 0,09%.

Отрицательная тенденция наблюдается в следующих отраслях, в которых удельный вес численности работников малых предприятий снизился: в строительстве на 0,63%; в отрасли операций с недвижимым имуществом, аренды и предоставления услуг на 0,56%. в сельском хозяйстве, охоте и лесном хозяйстве на 0,25%.

Таким образом, в период с 2014 по 2016 года удельный вес численности работников в различных отраслях малых предприятий показал различные изменения, однако в большинстве отраслей произошло снижение.

Для наглядности представим изменение удельного веса численности работников в основных отраслях малых предприятий на графике.

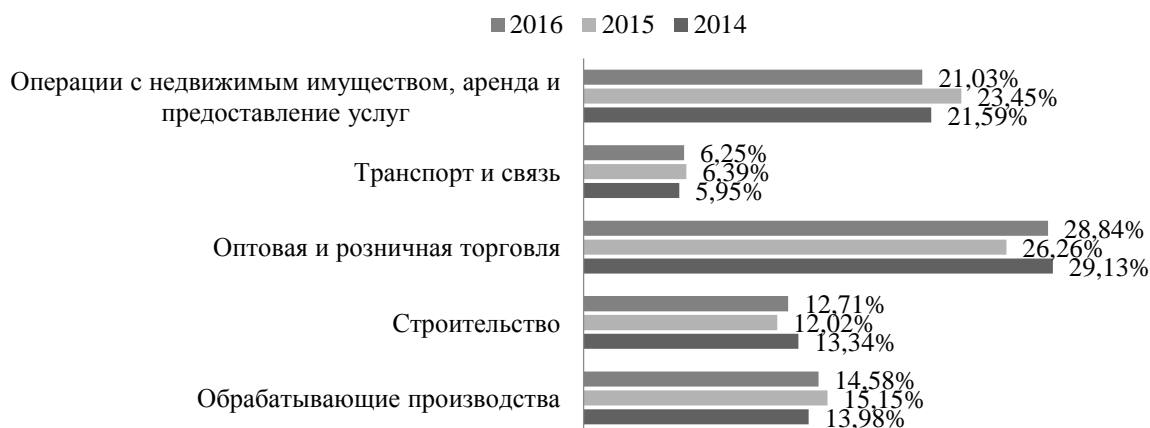


Рисунок 2.9 – Изменение удельного веса численности работников в основных отраслях малых предприятий за 2014-2016 года

Источник: [42]

Анализируя рисунок 2.9, наблюдаем небольшое снижение доли численности работников оптовой и розничной торговли, а также в операциях с недвижимым имуществом, арендой и предоставлением услуг и строительстве среди малых предприятий. Однако доля численности работников в таких отраслях, как транспорт и связь, обрабатывающее производство в 2016 году по сравнению с 2014 увеличилась.

Также необходимо отметить, что больше всего работников малых предприятий трудятся в таких отраслях как оптовая и розничная торговля, а также операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг.

В Приложении 4 представлена структура численности работников средних предприятий по видам экономической деятельности РФ (тыс. чел.) за 2014-2016 гг.

Анализируя таблицу 2.6 можно сделать вывод об общем увеличении численности работников средних предприятий на 86 тыс. чел или на 5,18% в целом. Также положительная тенденция численности работников средних предприятий наблюдается в следующих отраслях: обрабатывающие производства, численность работников увеличилась на 57 тыс. чел. или на 11,69%; оптовая и розничная торговля, численность работников увеличилась на 19,7 тыс. чел. или на 7,9%; транспорт и связь, численность работников

увеличилась на 7,1 тыс. чел. или на 7,74%; производство и распределение электроэнергии, газа и воды, численность работников увеличилась на 4,6 тыс. чел. или на 10,48%; здравоохранение и предоставление социальных услуг, численность работников увеличилась на 4,3 тыс. чел. или на 19,46%; добыча полезных ископаемых, численность работников увеличилась на 2,6 тыс. чел. или на 7,95%; рыболовство и рыбоводство, численность работников увеличилась на 2,3 тыс. чел. или на 30,26%.

Отрицательная тенденция численности работников средних предприятий наблюдается в следующих отраслях, у которых снизился удельный вес: сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство на 7,6 тыс. чел. или на 2,7%; строительство на 3,8 тыс. чел. или на 1,99%; прочие средние организации на 1,2 тыс. чел. или на 3,13%; предоставление прочих коммунальных, социальных и персональных услуг на 1,1 тыс. чел. или на 5,64%.

Отдельно необходимо отметить изменение удельного веса численности работников средних предприятий в различных отраслях.

Положительная тенденция наблюдается у таких отраслей, как: обрабатывающие производства, удельный вес увеличился на 1,82%; оптовая и розничная торговля, удельный вес увеличился на 0,39%; здравоохранение и предоставление социальных услуг, удельный вес увеличился на 0,18%; транспорт и связь, удельный вес увеличился на 0,13%; производство и распределение электроэнергии, газа и воды, удельный вес увеличился на 0,13%.

Отрицательная тенденция наблюдается у следующих отраслей, у которых снизился удельный вес: сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство на 1,27%; строительство на 0,78%; операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг на 0,38%; прочие средние организации на 0,18%; предоставление прочих коммунальных, социальных и персональных услуг на 0,12%.

Таким образом, в период с 2014 по 2016 года удельный вес численности работников в различных отраслях средних предприятий показал различные изменения, как в положительную, так и в отрицательную сторону.

Для наглядности представим изменение удельного веса численности работников в основных отраслях средних предприятий на графике.

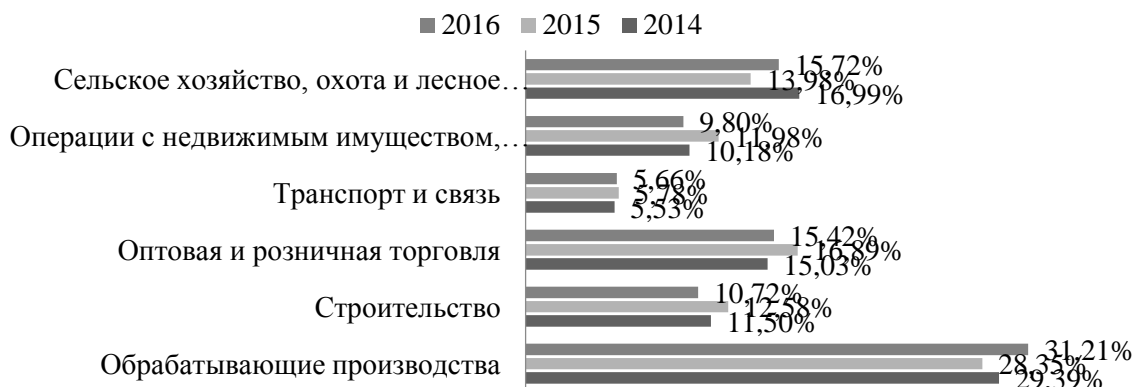


Рисунок 2.10 – Изменение удельного веса численности работников в основных отраслях средних предприятий за 2014-2016 года

Источник: [42]

Анализируя рисунок 2.10, наблюдаем небольшое снижение доли численности работников сельского хозяйства, строительства, а также в операциях с недвижимым имуществом, арендой и предоставлением услуг. Однако доля численности работников в таких отраслях, как транспорт и связь, оптовая и розничная торговля, а также обрабатывающее производство среди средних предприятий в 2016 году по сравнению с 2014 увеличилась.

Также необходимо отметить, что больше всего работников средних предприятий трудятся в отрасли как оптовой и розничной торговли. Меньше всего в отрасли транспорта и связи. В остальных отраслях примерно поровну.

В Приложении 6 представлена структура выручки от реализации товаров (работ, услуг) малых предприятий по видам экономической деятельности РФ (млрд. руб.).

Анализируя данные Приложения 5, можно сказать, что общая выручки от реализации товаров (работ, услуг) малых предприятий за период с 2014 по 2016 год увеличилась на 12484,8 млрд. руб. или на 47,3%. Также положительную динамику показал рост выручки от реализации товаров (работ, услуг) малых предприятий по следующим отраслям: обрабатывающие производства на 1220,8 млрд. руб. или на 49,64%; оптовая и розничная торговля на 6657,1 млрд.

руб. или на 43,24%; операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг, выручка увеличилась на 1606,2 млрд. руб. или на 56,19%; строительство на 1305,9 млрд. руб. или на 47,65%; транспорт и связь, выручка увеличилась на 848,3 млрд. руб. или на 77,28%; прочие малые организации, выручка увеличилась на 416,6 млрд. руб. или в 11,7 раз.

Однако отрицательную динамику показало снижение выручки от реализации товаров (работ, услуг) малых предприятий по следующим отраслям: здравоохранение и предоставление социальных услуг на 62,8 млрд. руб. или на 32,3%; предоставление прочих коммунальных, социальных и персональных услуг на 3,7 млрд. руб. или на 1,3%.

Отдельно необходимо отметить изменение удельного веса выручки от реализации товаров (работ, услуг) малых предприятий по видам экономической деятельности. Положительная тенденция наблюдается у следующих отраслей, которые увеличились в удельном весе: прочие малые организации на 1,03%; транспорт и связь на 0,85%; операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг на 0,65%; обрабатывающие производства на 0,15%; сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство на 0,05%.

Отрицательная тенденция наблюдается у следующих отраслей, которые снизились в удельном весе: оптовая и розничная торговля на 1,61%; здравоохранение и предоставление социальных услуг на 0,4%; предоставление прочих коммунальных, социальных и персональных услуг на 0,36%; гостиницы и рестораны на 0,31%; производство и распределение электроэнергии, газа и воды на 0,12%;

Таким образом, в период с 2014 по 2016 года удельный вес выручки от реализации товаров (работ, услуг) в различных отраслях малых предприятий показал различные изменения, как в положительную, так и в отрицательную сторону.

Для наглядности представим изменение удельного веса выручки от реализации товаров (работ, услуг) в основных отраслях малых предприятий на графике (рис. 2.11).



Рисунок 2.11 – Изменение удельного веса выручки от реализации товаров (работ, услуг) в основных отраслях малых предприятий за 2014-2016 года

Источник: [43]

Анализируя рисунок 2.11, наблюдаем небольшое снижение доли выручки от реализации товаров (работ, услуг) оптовой и розничной торговли. В остальных же отраслях доля выручки от реализации товаров (работ, услуг) в 2016 по сравнению с 2014 годом выросла.

Также необходимо отметить, что более 50% от общей выручки малых предприятий приходится на малые предприятия оптовой и розничной торговли.

Структура выручки от реализации товаров (работ, услуг) средних предприятий по видам экономической деятельности РФ (млрд. руб.) представлена в виде Приложения 7.

Анализируя таблицу 2.8, можно сказать, что общая выручка от реализации товаров (работ, услуг) средних предприятий за период с 2014 по 2016 год увеличилась на 2562,6 млрд. руб. или на 50,97%. Также положительную динамику показал рост выручки от реализации товаров (работ, услуг) средних предприятий по следующим отраслям: оптовая и розничная торговля на 1119,5 млрд. руб. или на 47,96%; обрабатывающие производства на 668 млрд. руб. или на 57,92%; транспорт и связь на 143,2 млрд. руб. или на 85,24%; сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство на 127,6 млрд. руб. или на 41,24%; операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг на 176,4 млрд. руб. или на 55,72%; рыболовство и рыбоводство на 56 млрд. руб. или на 142,86%; добыча полезных ископаемых на 36,3 млрд. руб. или



на 35,14%; производство и распределение электроэнергии, газа и воды на 47,3 млрд. руб. или на 59,57%; строительство на 161,8 млрд. руб. или на 35,17%.

Таким образом, в период с 2014 по 2016 года удельный вес выручки от реализации товаров (работ, услуг) в различных отраслях средних предприятий показал различные изменения, как в положительную, так и в отрицательную сторону.

Для наглядности представим изменение удельного веса выручки от реализации товаров (работ, услуг) в основных отраслях средних предприятий на графике.

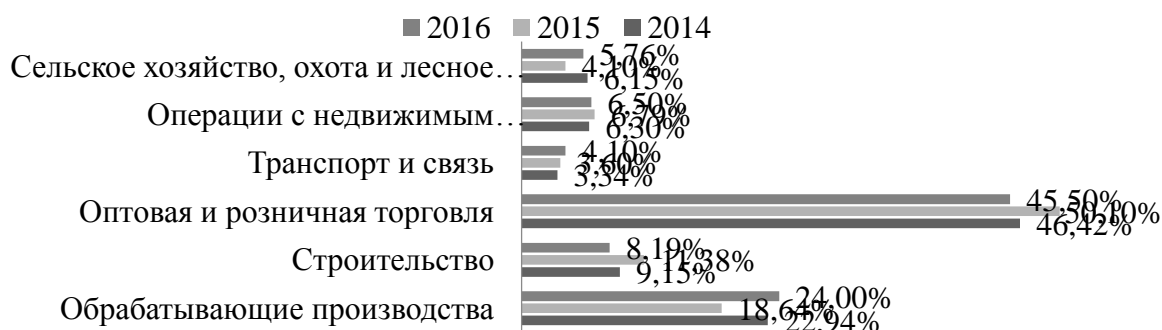


Рисунок 2.12 – Изменение удельного веса выручки от реализации товаров (работ, услуг) в основных отраслях средних предприятий за 2014-2016 года

Источник: [43]

Анализируя рисунок 2.12, наблюдаем небольшое снижение доли выручки от реализации товаров (работ, услуг) оптовой и розничной торговли, строительства, а также сельского хозяйства. Однако в таких отраслях как обрабатывающее производство, транспорт и связь, операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг доля выручки от реализации товаров (работ, услуг) в 2016 по сравнению с 2014 годом выросла.

Также необходимо отметить, что около 50% всей выручки средних предприятий приходится на средние предприятия оптовой и розничной торговли. Обрабатывающая промышленность тоже приносит достаточно много прибыли и расположилась на втором месте после торговли. Остальные же отрасли далеко позади.

## 2.2 Анализ банковского кредитования МСП в РФ

В России опыт кредитования малого и среднего бизнеса был продемонстрирован, прежде всего, Европейским банком реконструкции и развития. Активную поддержку малым и средним оказывал Внешэкономбанк (Российский банк развития) в лице своего дочернего банка АО «МСП Банк», который в дальнейшем был передан в собственность Корпорации МСП и продолжает активно поддерживать наращивание объемов банковского кредитования МСП.

Кредитной поддержкой российских предприятий занимается Внешэкономбанк (Российский банк развития), а также такие международные банки развития, как Международный инвестиционный банк (МИБ) и Международный банк экономического сотрудничества (МБЭС) [67, с.91].

В 2014 году большая доля заемных средств, предоставленных субъектам МСБ, пришлась на крупнейшие финансовые институты, в том числе Сбербанк РФ, ВТБ 24, Промсвязьбанк, Банк Москвы, Возрождение, Номос Банк и др.

Общая динамика портфеля займов, предоставленных МСБ, такова: в 2014 году он вырос на 15% (5,2 миллиардов рублей), в то время как в 2013 и 2012 годах рост составлял 17 и 19% соответственно (рисунок 2.13).



Рисунок 2.13 – Динамика задолженности по кредитам МСБ (трлн. руб.)

Источник: [29]

На сокращение темпов роста банковских займов, предоставляемых предприятиям МСБ, оказали воздействие такие факторы, как:

1. Общее замедление развития национального хозяйства;

2. Увеличение оборачиваемости «кредитных фабрик» крупных банковских учреждений (сокращение вложений в портфель МСБ);

3. Рост взносов ИП во внебюджетные фонды (сокращение числа фирм-заемщиков).

Сыграла свою роль процедура отзыва лицензий у ряда финансовых учреждений, что сократило доверие ИП и ООО по отношению к небольшим банкам, которые наряду с крупными участниками рынка кредитовали МСБ (зачастую – по более низкой ставке).

В 2014 году большинство предпринимателей взяли курс на удержание существующих позиций на рынке, поскольку добиваться новых высот в условиях кризиса небольшим компаниям крайне рискованно.

В итоге возросла доля займов, привлекаемых на открытие новых фирм, и сократился спрос на заемные средства со стороны уже действующих средних предприятий (рисунок 2.14).

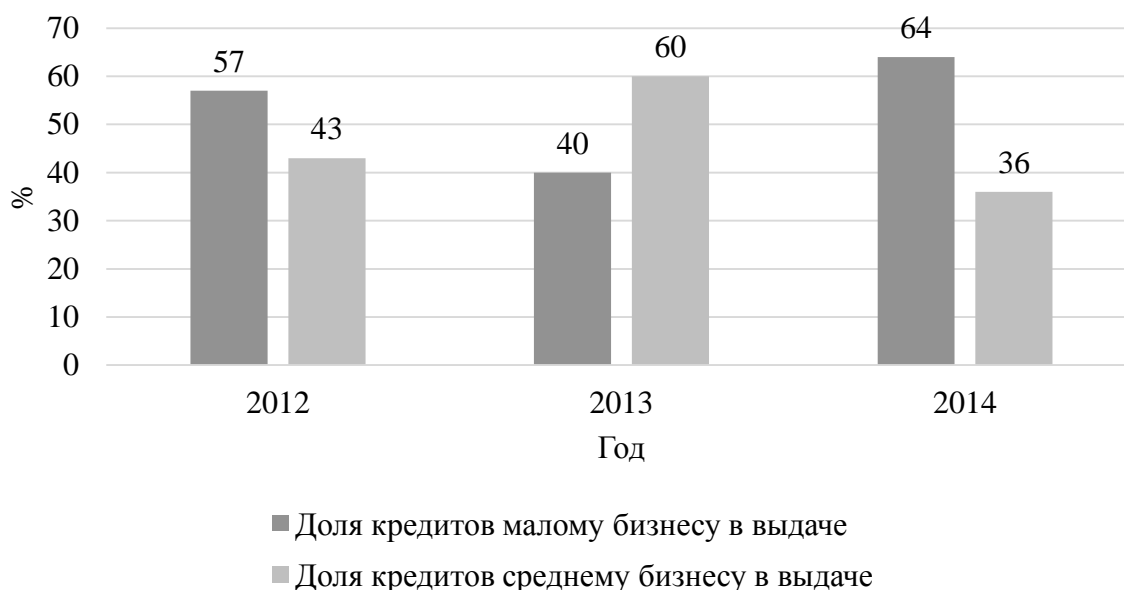


Рисунок 2.14 - Доля малых и средних предприятий, оформивших банковские кредиты в 2012-2014 гг. в общем объеме займов, выделенных МСБ, %

Источник: [29]

В общем виде малые и средние предприятия РФ привлекали в 2012-2014 гг. кредиты для двух основных целей – погашения ранее оформленных обязательств и пополнения оборотных средств.

При этом порядка 70% всех кредитов идет именно на погашение прежних кредитов, поскольку, когда экономика была на подъеме в 2010-2012 гг. предприниматели планировали погасить свои обязательства за счет прибыли. Однако в период стагнации это стало невозможным [47, с.45].

Большинство банковских учреждений РФ видят в спросе на рефинансирование прежних займов драйвер развития рынка кредитования малых и средних компаний.

Объем кредитов, выданный банками, как малому, так и среднему бизнесу в 2016 году составил около 5,3 триллиона рублей, что в свою очередь ниже объёма 2015 года на 3%. Даже при условии постоянного сжатия объемов рынка за последние три года, прирост выдачи кредитов для МСП в прошлом году показал лучшую динамику по сравнению с предыдущими периодами (-28,2% в 2015 году, -5,5% в 2014 году). Также необходимо отметить, что объем кредитов, представленных для МСП за второй и четвертый квартал 2016 года достиг результатов этих же периодов 2015 года (рис. 2.15).

Такая динамика, в определенной степени обусловлена понижением стоимости кредитов из-за понижения ключевой ставки Банка России, а также определенной стабилизации экономики страны во второй половине 2016 года.



Рисунок 2.15 - Объемы кредитов, которые были выданы субъектам малого и среднего предпринимательства в 2014–2016 гг., трлн. руб.

Источник: [55]

Непосредственную поддержку для рынка кредитования субъектов МСП в 2016 году позволило оказать сильное оживление интереса ряда крупнейших банков, входящих в то тридцать по активам. Объем кредитов, которые выдали

крупнейшие банки субъектам МСП, вырос на 18,5% за 2016 год, когда в 2015 году было сокращение на 32,4%. Важнейшей причиной активизации банков является программа кредитования малых и средних организаций, которая позволяет различным банкам получать довольно дешевое фондирование от Банка России, что в свою очередь позволило субъектам МСП расширить доступ к необходимым кредитным ресурсам.

Уменьшение ставок на кредиты позволило частично восстановить спрос на банковское финансирование со стороны субъектов МСП. Например, количество желающих малых и средних предприятий получить кредит увеличилось почти в полтора раза в 2016 году по сравнению с аналогичным периодом 2015 года. Необходимо отметить, что большинство банков не торопилось удовлетворять все потребности небольших организаций в кредитах. Количество заключенных кредитных договоров по факту уменьшилось на 2% в сравнении с 2015 годом (рис. 2.16).

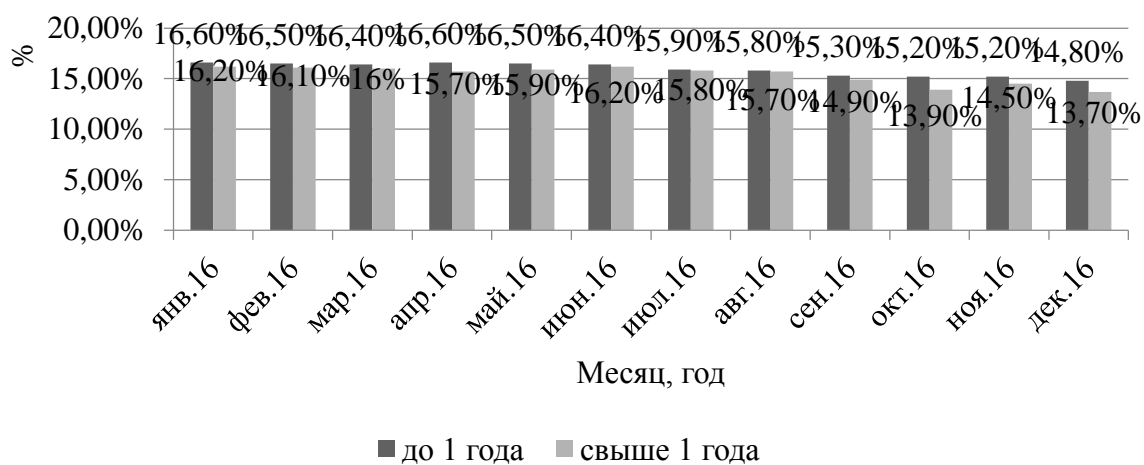


Рисунок 2.16 - Средневзвешенные процентные ставки по кредитам субъектам малого и среднего предпринимательства, в рублях указанной срочности, выданных за соответствующий месяц на территории РФ в 2016 г.

Источник: [58]

Несмотря на относительную стабилизацию выдач, совокупный портфель кредитов субъектам МСП сократился за 2016 год на 8,5%, до 4,5 трлн. рублей, что хуже результатов 2015 года, сокращение 4,5%, до 4,9 трлн рублей (рис. 2.17).

На динамику совокупного портфеля оказывает влияние общий краткосрочный характер кредитования, который предусматривает в основном ссуды на пополнение оборотных средств и закрытие кассовых разрывов. Кроме того, на темп снижения объема кредитного портфеля МСП в значительной степени повлияли снижение и переоценка валютных ссуд.

Так, за 2016 год объем задолженности по кредитам, которые были предоставлены малым и средним предприятиям в иностранной валюте, упал почти вдвое (-48% против +47% по итогам 2015 года). Такая динамика объясняется тем, что в 2016 году банки резко сократили выдачи валютных ссуд. Если за 2015 год объем предоставленных кредитов в иностранной валюте снизился на 8,8%, то по итогам 2016 года сокращение составило 62,9%. Резкое ослабление рубля в конце 2014–2015 годов негативно отразилось на качестве обслуживания действующих валютных кредитов. Банки были вынуждены приостановить выдачи новых и реструктурировать часть имеющихся валютных ссуд. Последнее не позволило в 2015 году портфелю кредитов снизиться еще сильнее. Вероятно, что большая часть валютных кредитов, пролонгированных в 2014–2015 годах, в прошлом году была погашена или списана. В результате доля валютных ссуд в кредитном портфеле субъектов МСП за 2016 год снизилась на 5,4 п.п. и составила 7,1% на 01.01.2017. Стоит отметить, что без учета валютных ссуд объем кредитного портфеля субъектов МСП сократился бы за 2016 год всего на 3 п.п..



Рисунок 2.17 - Объемы кредитного портфеля субъектов МСП на территории РФ в 2015–2016 гг., трлн. руб.

Источник: [55]

По итогам 2016 года негативную динамику показал не только портфель кредитов субъектам МСП. Так, кредитный портфель, приходящийся на сегмент крупного бизнеса, стал сокращаться (-10% по итогам 2016 года). Пик снижения пришелся на декабрь 2016 года, когда объем портфеля сократился почти на 5%. Как и ранее, динамика сегмента во многом определялась переоценкой валютных ссуд (курс рубля относительно доллара США укрепился на 16,8% за 2016 год против ослабления на 29,6% в 2015 году). Объем розничного кредитного портфеля, напротив, стабилизировался, продемонстрировав темп прироста на уровне 1% за 2016 год против снижения на 5,7% в 2015 году.

Сводные данные по банковскому сектору показывают, что кредитный портфель субъектов МСП по-прежнему характеризуется самым высоким уровнем просроченной задолженности. Розница и крупный бизнес по итогам 2016 года показали снижение просрочки, как в абсолютном, так и в относительном выражении (рис. 2.18).

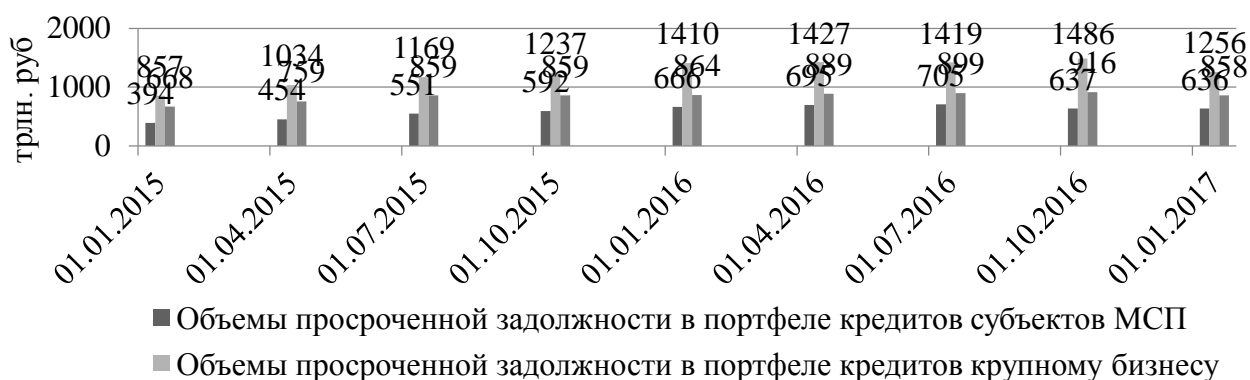


Рисунок 2.18 - Объемы просроченной задолженности на территории РФ в 2015–2016 гг., трлн. руб.

Источник: [55]

Доля просроченной задолженности по кредитам малым и средним предпринимателям увеличилась за 2016 год на 0,6 п.п., т.е. 14,2%, обновив антирекорд прошлого года (13,6% на 01.01.2016). Стоит отметить, что в течение всего 2016 года темпы прироста просроченной задолженности были существенно ниже, чем в 2015 году, а начиная со второй половины года и вовсе показывали отрицательную динамику (рис. 2.19).

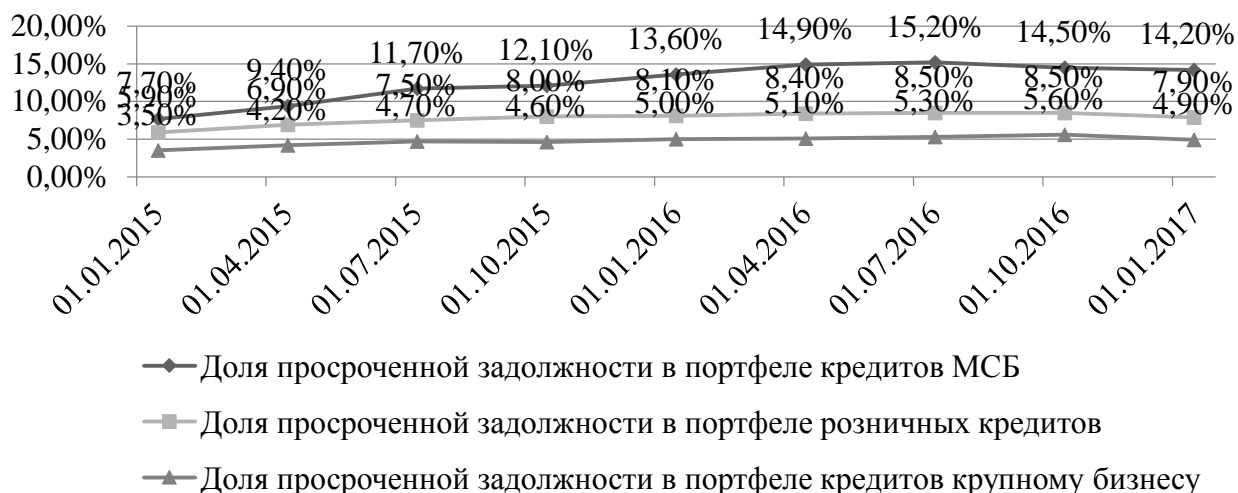


Рисунок 2.19 - Доля просроченной задолженности на территории РФ  
в 2015–2016 гг.

Источник: [55]

В отраслевой структуре кредитов субъектам МСП, выданных за 2016 год, по-прежнему преобладает торговля (47 против 48% годом ранее). Сильнее всего снизилась доля обрабатывающих производств: на заемщиков из этой отрасли пришлось 12% выдач в 2016 году против 15% по итогам 2015 года. Доля строительства в совокупном объеме кредитов, выданных субъектам МСП за 2016 год, сократилась на 2 п. п., т.е. 7%, на фоне повышенных рисков отрасли (рис. 2.20).

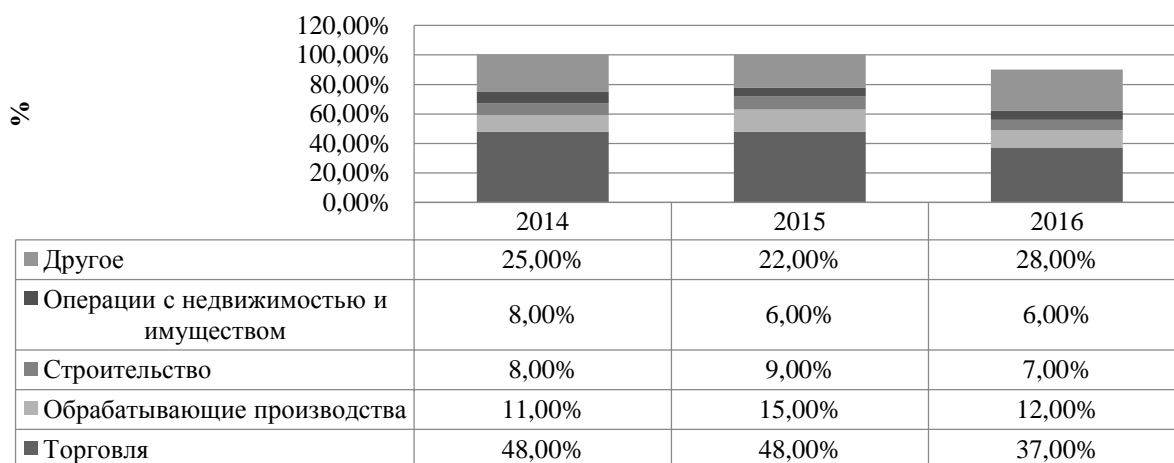


Рисунок 2.20 - Доля кредитов, выданных субъектам малого и среднего предпринимательства из указанной отрасли, в совокупном объеме выданных за период кредитов субъектам МСП на территории РФ в 2014–2016 гг.

Источник: [21]



Остается незначительной доля ссуд, предоставленных заемщикам из сектора операций с недвижимостью 6%. На прочие отрасли пришлось 28% выданных кредитов субъектам МСП (22% за 2015 год). Увеличение доли остальных отраслей прежде всего было обеспечено компаниями из финансовой сферы – в 2016 году они формировали 8% выдач (2% за 2015 год).

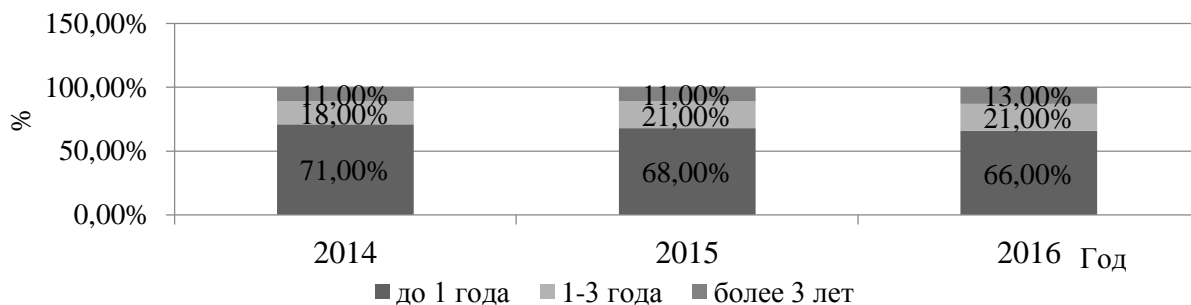


Рисунок 2.21 - Доля кредитов, выданных субъектам малого и среднего предпринимательства, указанной срочности в совокупном объеме кредитов субъектам МСП, выданных за соответствующий период на территории РФ

Источник: [55]

Как и ранее, в структуре выданных кредитов в 2016 году преобладали короткие (до одного года). При этом сохраняется тенденция снижения доли краткосрочных кредитов: в 2016 году на них приходилось 66% выдач против 68% в 2015 году. Впервые с 2014 года наблюдается рост длинных кредитов по итогам года: ссуды срочностью свыше трех лет формировали 13% объема выданных кредитов (11% за 2014 и 2015 годы). Кредиты на срок от года до трех лет составили 21% выдач, повторив результат прошлого года. Изменение структуры выданных кредитов в пользу долгосрочных произошло главным образом во второй половине 2016 года (рис. 2.21).

Вслед за снижением ключевой ставки долгосрочные кредиты стали доступнее для участников рынка, что привело к повышению привлекательности длинных ссуд. Кроме того, некоторая стабилизация экономики способствовала увеличению горизонта планирования со стороны бизнеса. Банки, в свою очередь, последовали за потребностями рынка, увеличив количество соответствующих продуктов в своей линейке. При этом маловероятно, что доля

кредитов срочностью свыше трех лет значительно вырастет в краткосрочной перспективе.

В 2017 году рынок кредитов субъектам МСП заметно оживился, на это повлияло более предсказуемое поведение рынка, прогнозируемое изменение курса рубля без резких колебаний, а также госпрограммы, направленные на поддержание отдельных отраслей субъектов МСП: сельское хозяйство, обрабатывающее производство, производство и распределение электроэнергии, воды и газа, строительство, транспорт и связь, внутренний туризм, развитие науки, технологий и техники. В начале 2017 года многие банки заметно снизили ставки по своим кредитным программам (в этот период ставки по кредитам банков вернулись к уровню 2014 года), увеличили объемы кредитования и облегчили процедуры получения кредитов [70, с.44].

Динамика рынка кредитования субъектов МСП в 2018 году во многом будет определяться динамикой ключевой ставки Банка России. Снижающиеся процентные ставки по кредитам продолжают стимулировать спрос со стороны малых и средних предприятий на заемное финансирование, в том числе на долгосрочные ссуды.

Развитие рынка кредитования субъектов МСП в 2018 году будет зависеть от скорости восстановления экономики в целом. Помимо макроэкономических факторов, на малый и средний бизнес в 2018 году продолжит оказывать давление высокий уровень фискальной и административной нагрузки (в том числе значительный объем представляемой отчетности в надзорные органы и большая величина неналоговых платежей). Потенциально способствовать улучшению делового климата могла бы реализация мер, предусмотренных стратегией развития МСП в РФ до 2030 года. В частности, предполагается снижение издержек, которые связаны с предоставлением в регулирующие органы дублирующей информации, облегчение процедуры подтверждения статуса субъекта МСП, введение ряда налоговых вычетов и другое. Однако в 2018 году ожидается, что давление на субъекты МСП будет оставаться

повышенным, что окажет сдерживающее влияние на восстановление уровня деловой активности [58].

Крупнейшие банки продолжают наращивать свои позиции в сегменте МСП за счет доступа к дешевому фондированию, а также более широкой продуктовой линейки и гибких условий кредитования. Совокупная динамика объема выданных кредитов субъектам МСП будет определяться активностью банков из топ-30, в то время как небольшие банки продолжают демонстрировать сокращение или стагнацию портфеля при сохранении его невысокого качества. Вследствие активизации банков из топ-30 на рынке кредитования субъектов МСП качественные заемщики будут делать выбор в пользу крупных банков в связи с более выгодными ценовыми условиями, что приведет к сохранению разрыва между долями просрочки в кредитных портфелях крупных участников и прочих банков. В условиях относительно стабильной внешней среды ключевые игроки будут оценивать возможность к возвращению стандартизированных подходов к оценке рисков по малым и средним компаниям. Реализация идеи подключения банков к единой системе межведомственного электронного взаимодействия (СМЭВ) позволит кредитным организациям получить доступ к широкому спектру значимой информации о заемщике. Подобная мера, с одной стороны, упростит процедуру получения кредита для бизнеса, а с другой – сократит расходы банков на сбор и обработку этих данных и также повысит качество используемой информации.

Как и ранее, скорость восстановления рынка будет во многом зависеть от мер государственной поддержки. Изменение в государственной программе поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства «Шесть с половиной» в части снижения минимальной суммы кредита позитивно отразится на показателях объема выданных субъектам МСП ссуд и величине портфеля. Способствовать развитию кредитования субъектов МСП будут увеличение доли кредитов, выданных в рамках программы региональными банками, а также расширение списка приоритетных отраслей [70, с.45].

Учитывая увеличение числа субъектов МСП и их растущую потребность в финансировании, а также снижение ключевой ставки Банка России с 10% (по состоянию на сентябрь 2016 года) до 8,5% (сентябрь 2017 года), в сегменте кредитования МСП можно было бы ожидать большего снижения ставок. Тем не менее, банки не спешат существенно улучшать условия кредитования для предпринимателей. Крайне важным в такой ситуации становится компенсация части ставки для МСП. В настоящее время, согласно программе «Шесть с половиной», кредитные организации получают у Банка России средства по ставке 6,5% годовых, которые затем направляют на кредитование малого и среднего бизнеса под поручительство Корпорации МСП. Но при этом, ставка для самих средних и малых предприятий составляет 10,6% и 9,6% соответственно. А перспектива закрытия программы «Шесть с половиной» к 2019 году ставит под угрозу возможности доступа МСП к ресурсам для развития. Также МСП рискуют столкнуться с ростом ставок по кредитам в случае введения обязательного страхования их вкладов [55].

Ожидаемое введение послаблений при взвешивании ссуд субъектам МСП в целях расчета нормативов достаточности капитала позволит простимулировать кредитование субъектов МСП. В частности, планируется увеличение максимальной суммы требований к субъектам МСП, изменение требования к размеру ссуды для применения пониженного коэффициента (75%) с 0,2% от общего объема портфеля кредитов субъектам МСП до 0,5% от размера капитала банка [32, с.46].

Планируемое развитие механизма секьюритизации портфеля кредитов субъектам МСП также могло бы повысить привлекательность данных вложений для банков. Однако, вероятнее всего, в среднесрочной перспективе секьюритизация не получит широкого распространения в связи с ограниченным кругом потенциальных инвесторов, а также вследствие отсутствия у небольших банков значительного пула однородных кредитов субъектам МСП, которые можно было бы использовать для осуществления сделок [44, с.354].

Подводя итог выше изложенному, можно сделать следующий вывод:

- субъекты малого и среднего бизнеса в 2016–2017 годах сумели отреагировать на наметившееся улучшение ситуации в экономике, что уже в середине 2016 года повлияло на качество их кредитного портфеля в сторону его улучшения;
- совершенствование ситуации в сегменте малого и среднего бизнеса способствовало восстановлению интереса банков к этому направлению кредитования;
- кредитные организации стали снижать ставки по кредитам для этой категории заемщиков и понемногу смягчили требования к их финансовому положению;
- смягчение условий кредитования со стороны кредитных организаций способствовало росту объемов кредитования субъектов МСП, заметно опережавшему рост кредитования крупных компаний в Российской Федерации;
- одним из условий, способствовавших кредитованию субъектов МСП, были программы государственной поддержки, прежде всего программа «Шесть с половиной», участники которой выражали наибольшую активность в сегменте кредитования малого и среднего бизнеса.

### 2.3. Анализ зарубежного опыта кредитования МСП

Привлекает внимание в аспекте проблематики нашего исследования зарубежный опыт кредитования МСП, в частности таких стран как США, Германия, Китай, Финляндия и Польша.

Наиболее показательным представляется американский опыт. Для обеспечения устойчивого развития малого бизнеса государство непрерывно осуществляет всестороннюю поддержку этого сектора экономики. Данную функцию выполняет федеральное агентство Администрации малого бизнеса США (далее – SBA), которое обеспечивает проведение государственной политики по поддержке малого бизнеса через различные программы (финансовой поддержке, обучения, доступа к ресурсам и государственным контрактам, содействия экспорту и т. д.) [45, с.11].

Эта структура имеет территориальные подразделения во всех штатах – SBDCs (Small Business Development Centers), финансируемые из федерального бюджета, которые оказывают предпринимателям самый широкий спектр услуг в любой сфере МСП:

- обеспечение финансовой поддержки малых и средних предприятий;
- содействие в получении государственных заказов;
- предоставление консалтинговых услуг;
- предоставление информации о состоянии рынка и выполнении экспертных заключений для начинающих предпринимателей [19, с.22].

SBA проводит различные кредитные программы, в том числе:

1) кредитная программа «7(a)» – основная программа SBA, в рамках которой SBA предоставляет гарантии на 70–80% суммы кредита. Срок кредитования составляет до 10 лет по кредитам на пополнение оборотных средств и до 25 лет – на инвестиционные цели;

2) кредитная программа «504» – предназначена для долговременного кредитования операций, связанных с приобретением основных средств для расширения и модернизации;

3) программа микрокредитования малого бизнеса предлагает краткосрочные займы на сумму до 50 тыс. долларов США, которые могут быть использованы на пополнение оборотных средств, закупку инвентаря, приобретение мебели, техники и оборудования [8, с.158].

Поддержка МСП является одним из ключевых направлений финансово-кредитной политики США и за счет вышеперечисленных мероприятий США добивается прироста ВВП [1, с.2].

В ФРГ один из главных инструментов государственной поддержки МСБ – стимулирование микрофинансирования малого бизнеса. Для этого создана финансовая группа KfW Group, 80% которой принадлежит государству [19, с.22].

Данная организация ориентирована на выполнение функций банка развития, агентства по финансированию экспорта и кредитной организации.

Поддержка МСП в Германии предполагает: долговременные кредиты – до 15 лет, невысокие ставки по кредитам (5-8%), освобождение от выплат по кредиту в первые два года, возможность долгосрочного возвращения кредита и долевого финансирования [1, с.2].

Обращение для получения кредита принимают частные коммерческие банки, которые заключают с KfW-группой договор о рефинансировании кредитов, в соответствии с которым обязуются возратить предоставленные им средства. Далее государственный банк переводит деньги коммерческим банкам, а те, в свою очередь, предоставляют кредиты МСБ. При этом все последующие выплаты предпринимателей перечисляются государственному банку [30, с.8].

Государственная поддержка МСП в Германии является очень мощной и тем самым стабилизирует уверенный рост предприятий.

Большое влияние развитию и поддержке малого бизнеса уделяют в Китае. В стране активно функционируют государственные фонды по поддержке и развитию МСП. Например, «Государственный фонд развития малого и среднего предпринимательства», который призван способствовать защите интересов субъектов МСБ во всех экономических направлениях, и обеспечивает определенные налоговые льготы и дополнительное финансирование [1, с.3].

Основным государственным органами поддержки малых предприятий в Китае выступает специализированное агентство – Китайский центр по координации и кооперации бизнеса – ССВСС, обеспечивающий создание необходимой инфраструктуры для технологического сотрудничества между национальными и зарубежными организациями в сфере поддержки предпринимательства. В его функции входит:

- исследование проблем малого бизнеса;
- сбор информации и разработка политики в сфере малого бизнеса;
- создание комплексной системы оказания услуг для малого бизнеса;
- организация торговых ярмарок, выставок и помощь в проведении деловых переговоров;

- обучение и консультирование бизнеса [19, с.25].

Банк развития Китая в рамках такого направления своей деятельности как «социальное развитие» поддерживает проекты развития предприятий малого и среднего бизнеса [67, с.84].

Как и в других странах, в Китае созданы и активно совершенствуются государственные фонды содействия развитию МСП.

В Польше сформирована развитая среда институтов микрофинансирования, представленная, прежде всего, микроучреждением «Фундуш Микро», которое предоставляет микрокредиты субъектам хозяйствования, у которых штат составляет не более 10 человек. Первый кредит предоставляется на минимальный срок. В случае его своевременного возврата клиент имеет возможность получить новый кредит на более выгодных условиях. Отличительной чертой «Фундуш Микро» является исключительно быстрая, по меркам банковских учреждений, процедура выдачи кредита, которая занимает не более 10 дней со дня подачи заявки. Еще одна характерная особенность данной организации заключается в использовании для обеспечения кредита гарантии солидарной группы, состоящей из 4–5 кредитополучателей, занятых производственной деятельностью и тесно связанных семейными или деловыми отношениями [8, с.157].

Государственную поддержку МСП в Финляндии осуществляет полностью государственное ОАО «Финнвера», которое предоставляет предпринимателям кредиты с повышенным риском. Чаще всего «Финнвера» выступает как соинвестор, разрабатывая схему многоканального финансирования для каждого предприятия в отдельности на основе анализа его хозяйственной деятельности. Кроме того, анализируя финский опыт поддержки МСП, авторы обращают внимание на территориальную дифференцированность и адресность государственной поддержки: Финляндия условно разделена на три «зоны развития» (assisted area) и размер субсидий для МСП напрямую зависит от зоны местонахождения предприятия. Помимо этого, Финляндия усиленно привлекает инвесторов в сектор МСП, для чего на



законодательном уровне были сняты ограничения на получение кредитов и выбор организационно-правовой формы для иностранных граждан, желающих организовать свой малый бизнес в Финляндии [19, с.26].

Миссия Канадского банка развития бизнеса сводится к содействию созданию и развитию предприятий малого и среднего бизнеса через предоставление консультационных услуг, финансовой поддержки, в т.ч. венчурного финансирования. Канадский банк развития бизнеса финансирует малый и средний бизнес напрямую. Основные финансовые инструменты Канадского банка развития бизнеса: кредиты на пополнение оборотных средств; субординированные кредиты; портфельные и прямые инвестиции в предприятия высокотехнологичных отраслей; венчурное финансирование; долгосрочное проектное финансирование; долговые финансовые инструменты, по которым правительство Канады предоставило гарантии; смешанное долговое и доленое финансирование; консультационные услуги.

В Институте официального кредита Испании (являющемся банком развития Испании) одним из направлений деятельности является кредитование малых и средних предприятий. При этом используется двухуровневая схема поддержки. Институт официального кредита Испании открывает кредитные линии кредитным организациям, а они уже, в свою очередь, выдают кредиты МСП, беря на себя все кредитные риски, связанные с каждой операцией. Кредиты предоставляются на поддержание ликвидности, а также на долгий срок в инвестиционных целях. Максимальная сумма финансирования составляет 12,5 млн. евро на одного клиента, для предоставляемых кредитов или лизинга со сроком погашения до 20 лет. Институт официального кредита Испании предоставляет гарантии как по кредитам для поддержания ликвидности, так и по инвестиционным вложениям [67, с.83].

Бразильский банк развития, наряду с кредитованием крупномасштабных проектов, осуществляет кредитование микро-, малых и средних предприятий различных отраслей экономики. Наибольшие объемы поддержки в 2017 г.

приходились на кредитование проектов, связанных с сельским хозяйством и развитием инфраструктуры [65, с.45].

Основной задачей экономического развития Японии является стимулирование инновационного высокотехнологичного производства в малом бизнесе. Для обеспечения механизмов кредитования малого бизнеса и предоставления займов государство предусмотрело создание Корпорации страхования малого и среднего бизнеса, а также ассоциаций гарантирования кредита.

Стимулирование предприятий малого бизнеса в Японии ведется на всех уровнях, начиная от властей центрального правительства и заканчивая самостоятельными союзами и объединениями малых предприятий. Субсидии, займы, кредиты для малого бизнеса на льготных условиях предусмотрены на следующие цели: совершенствование, модернизация, переоснащение производственно-материальной базы наукоемких предприятий; разработка совместно с институтами и университетами инновационных проектов; развитие легкой и пищевой промышленности; разработка новых технологий и видов продукции; создание и развитие новых предприятий малого бизнеса в промышленно отсталых регионах Японии [11, с.31].

Таким образом, в кредитовании малого бизнеса в развитых странах большая роль принадлежит государству. Можно выделить следующие модели государственной поддержки кредитования субъектов малого предпринимательства: американскую, европейскую, японскую, постсоциалистических стран и китайскую.

Американская модель господдержки малого и среднего бизнеса в виде его кредитования из бюджетов (государственного и муниципальных) и широкого развития Кредитных союзов направлена, в основном, на стимулирование экономического роста.

Европейская модель призвана обеспечить занятость населения и наиболее равномерное распределение доходов. Здесь для субъектов малого

предпринимательства в виде особой формы кредитования создаются максимально благоприятные условия для их развития во всех регионах.

Японская модель ориентирована на введение квалифицированного управления кредитами, выданными малым предприятиям через государственные кредитные институты на уровне низких процентных ставок.

Постсоциалистическая модель предполагает широкое использование гарантий под средне- и долгосрочные инвестиции и лизинг, что позволяет одновременно осуществлять финансовую поддержку предпринимателей и снижать кредитные риски коммерческих банков.

Китайская модель государственной поддержки малого бизнеса направлена на обеспечение занятости населения. Она базируется на иностранном капитале, вкладываемом во вновь создаваемые акционерные совместные предприятия, и на государственных кредитах, размещаемых в коммерческих банках для последующей их выдачи предприятиям.

Учитывая возможности малого бизнеса в плане расширения занятости и стимулирования экономического роста, правительства развитых стран считают его поддержку одним из приоритетов своей экономической и социальной политики. Это объясняет необходимость разработки и совершенствования государственных программ поддержки и финансирования малого бизнеса.

Таким образом, во второй главе проведен анализ действующей практики кредитования предприятий малого и среднего предпринимательства.

Проведенный анализ состояния развития малого и среднего предпринимательства в России за анализируемый период 2014-2016 гг., позволил выявить как положительные, так и отрицательные тенденции.

Так, например, к положительным тенденциям среди малых предприятий можно отнести: рост количества малых предприятий, рост начисленной заработной платы, увеличился оборота, а также увеличились внеоборотные и оборотные активы, капитал и резервы. Тогда как к отрицательным относится: снижение численности работников.

В мировой практике широкое распространение получила финансовая поддержка малого и среднего предпринимательства с использованием бюджетных средств. Наиболее действенными из них являются субсидии, бюджетные инвестиции, государственные заказы и государственные гарантии. В контексте бюджетных методов регулирования уместно вести речь о государственных и муниципальных фондах развития предпринимательства, которые в последние годы получили широкую популярность.

Фонды поручительств, гарантий, инвестиционные и другие фонды успешно функционируют в более чем 70 субъектах Российской Федерации. Их цель заключается в проведении экспертизы проектов малого и среднего предпринимательства, финансовой поддержке и финансировании региональных программ, содействию в кредитовании, предоставлении поручительств и т.д.

В зарубежных странах государственное финансирование организаций малого и среднего бизнеса является базовым инструментом финансового регулирования. На долю малых организаций в Канаде, Швейцарии, Испании и других странах приходится более 30% бюджетных средств.

Необходимо признать, что бюджетные методы являются более действенными для малых предприятий, но вместе с тем более отягощающими для государства, поскольку большинство из них предусматривают предоставление финансовых ресурсов экономическому субъекту, то есть представляют собой расходы соответствующего бюджета бюджетной системы.

Таким образом, финансовая поддержка субъектов малого и среднего бизнеса хорошо зарекомендовала себя в российской практике. В 2014–2016 гг. количество выделяемых из федерального бюджета финансовых ресурсов увеличивается. Активная работа по повышению финансирования малых предприятий с использованием бюджетных средств показывает первые положительные результаты.

## ГЛАВА 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПРОЦЕССА КРЕДИТОВАНИЯ МСП

### 3.1. Действующие проблемы кредитования МСП в РФ

Малый и средний бизнес имеет ряд проблем в кредитовании, которые касаются прежде всего их масштаба и отрасли. Из-за отсутствия доступных денежных средств на развитие, многие предприятия малого и среднего бизнеса после примерно года работы теряют терпение и прекращают свою деятельность. По статистике таких предприятий больше 30% в России. Решением проблемы с денежными средствами может стать оформление кредита, но так, чтобы была низкая процентная ставка и как можно на более долгий срок, однако таких условий практически не существует.

Рассмотреть проблемы кредитования МСП можно с разных точек зрения, так например с точки зрения банков, проблемы заключаются в следующем:

- непрозрачность малого бизнеса;
- отсутствие у малых предприятий ликвидных залогов;
- недостаточная экономическая и юридическая грамотность большинства российских малых предпринимателей;
- наличие высоких рисков невозврата кредитов;
- отсутствие реальной масштабной государственной поддержки малого бизнеса [64, с.159].

Тогда как, с точки зрения предпринимателей проблемами выступают:

- высокая стоимость кредитов;
- большие сроки рассмотрения заявок;
- слишком жесткие условия получения кредитов;
- недостаточная государственная поддержка МСП;
- невозможность получения кредита на создание бизнеса «с нуля» [34, с.2].

Поскольку малый бизнес относят к категории «непрозрачного бизнеса», банки ему не доверяют, нет безопасных залогов, а у банков нет уверенности, потому как посредники данной сферы деятельности не владеют ликвидным

имуществом. Таким образом, это особенно значимая проблема кредитования малого и среднего бизнеса.

Что касается отраслей, то здесь банки выстроили свою систему рейтинга риска, среди наименее рискованных отраслей следует выделить пищевую промышленность, внутренний туризм, фармацевтику, а также импортозамещающие отрасли и экспортеров. С опасением банки относятся прежде всего к строительной отрасли.

Многие банки утверждают, что открыты для работы с малыми и средними предприятиями, но все-таки бизнесмены уверяют, что это не так, что им по-прежнему сложно получить кредит [28, с.85].

Более активному развитию сектора кредитования МСБ банками и его диверсификации по территории страны препятствуют такие проблемы, как:

1. Отсутствие у коммерческих банков ресурсной возможности в открытии для ООО и ИП долгосрочных кредитных линий. В итоге небольшие фирмы могут рассчитывать преимущественно на займы от 3 до 6 месяцев, которые могут быть использованы только на приобретение оборотных активов, тогда как требующие более емкого финансирования основные средства приходится приобретать за счет собственных средств.

Долгосрочные кредитные линии особенно для МСБ очень рискованно для любого коммерческого банка. В современных экономических условиях нашей страны очень большой риск того, что вновь открытое небольшое предприятие или же уже работающий небольшой бизнес потерпит неудачу. И вследствие этого вернуть заемные деньги с такого предприятия уже не будет возможности, тем более ООО отвечает только имуществом организации.

Обосновать данную проблему можно путем рассмотрения динамики на рисунке 3.1.

2. Поскольку операционные затраты банков по работе с крупными и мелкими заемщиками равнозначны, то финансовым институтам невыгодно работать с субъектами МСБ. Простые процедуры работы с небольшими

заемщиками в российском банковском секторе пока отсутствуют, что существенно тормозит развитие данной сферы.

Крупным банкам не выгодно работать с МСБ, ведь затраты на процедуры не сильно отличаются, однако если крупный бизнес может обеспечить гарантию, то МСБ такую гарантию предоставить в современных экономических условиях не может.

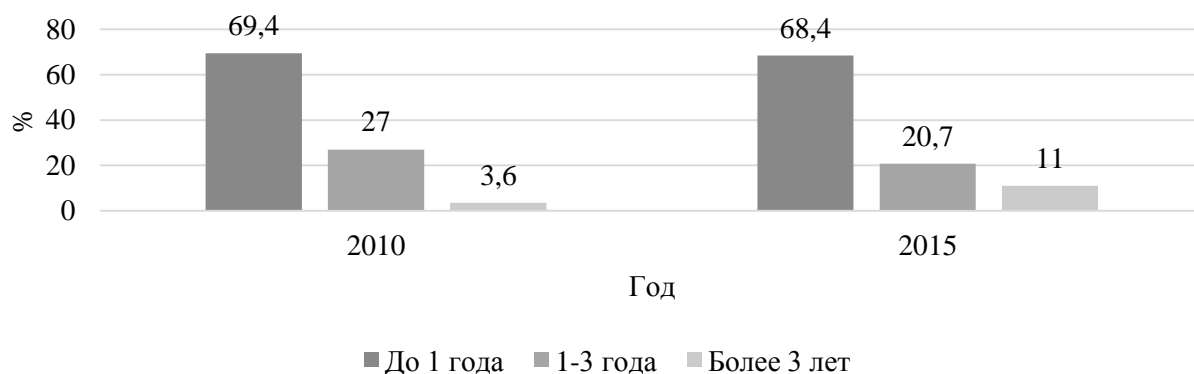


Рисунок 3.1 - Доля кредитов МСБ указанной срочности в совокупном объеме кредитов МСБ

Источник: [58]

Как отмечает РА «Эксперт», срочная структура кредитов банков из топ-30 и прочих участников не претерпела существенных изменений за 2016 год (рисунок 3.2).

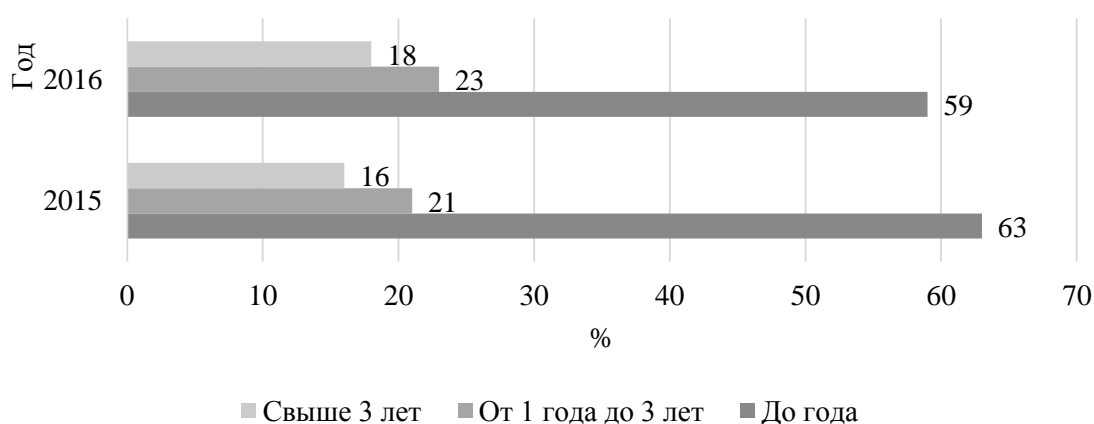


Рисунок 3.2 - Срочная структура выданных МСБ кредитов, %

Источник: [58]

Как и ранее, крупнейшие банки активнее по сравнению с остальными участниками предоставляли кредиты на срок свыше трех лет, что обусловлено

более сбалансированной структурой ресурсной базы банков из топ-30. Около 18% кредитов, предоставленных банками из топ-30 по активам, имели срочность свыше трех лет против 16% по итогам 2015 года.

Доля краткосрочных кредитов, выданных в 2016 году, снизилась на 4 п. п., до 59%. Остальные банки кредитуют МСБ на длинные сроки менее охотно: порядка 72% ссуд предоставлено на срок до года и только 8% выдач сформировано кредитами срочностью свыше трех лет (рисунок 3.2).

3. Банки расценивают МСБ в качестве ненадежных и рискованных клиентов. В особенности, если речь идет о кредитах на развитие бизнеса для начинающих предпринимателей: здесь риск просроченной задолженности чрезвычайно велик. В итоге большинство финансовых институтов охотнее выдают кредиты крупным корпорациям.

Банки намного охотнее выдают кредиты крупному бизнесу. Так, например займы, предоставляемые банками субъектам МСБ, составляют в России всего 1,3% от ВВП (для сравнения – в США этот показатель составляет 21%, в ЕС – 32%, в Японии – 35%), по степени развития поддержки МСБ Россия занимает всего 141 место в рейтинге всех стран мира. Также необходимо отметить, что порядка 60% кредитов, приходится, как правило, на крупные корпорации. Данные тенденции указывают на то, что большинство банков расценивают кредиты для МСБ как очень рискованные вложения, ведь большинство малых предприятий не имеют запасов средств и при любом изменении ситуации в стране сразу разорятся [41, с.128].

4. Практика выдачи беззалоговых кредитов не имеет эффективной базы для оценки рисков. В последние годы российские банковские учреждения стали выдавать предпринимателям беззалоговые займы на короткий срок, которые позволяют решать краткосрочные финансовые затруднения. Однако инструментария для адекватной оценки платежеспособности заемщиков большинство финансовых учреждений не имеет, что в итоге сказывается на качестве их кредитного портфеля [75, с.333].



В связи с отсутствием возможности у большинства банков реально оценить риски МСБ, то большинство одобренных кредитов являются залоговыми, т.е. чтобы получить предприятию деньги нужно иметь какое-либо имущество для залога. Большинство МСБ на стадии открытия не могут себе позволить залоговый кредит, тем самым еще на стадии открытия они теряют, возможно, единственный источник начального финансирования – заемные средства.

Высокая доля просроченных кредитов становится причиной завышенных требований к заемщикам, в том числе выдвигается требование по залоговому обеспечению.

Подтверждением того факта, что представители МСП действительно больше всех имеют задолженности демонстрирует динамика на рис. 3.3.

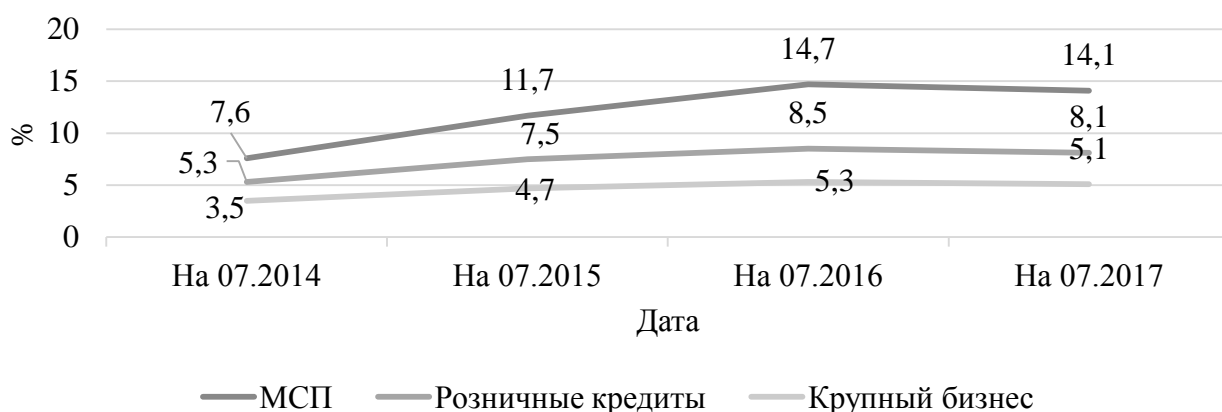


Рисунок 3.3 - Доля проблемной задолженности (по данным Банка России), %

Источник: [58]

Как отмечает РА «Эксперт», предприятия из МСБ - по-прежнему самые ненадежные заемщики. Доля просроченной задолженности в кредитном портфеле МСБ - 14,9%. Это гораздо выше, чем у розничных кредитов (7%) и займов крупному бизнесу (5%). Не отдают долги в основном банкам, не входящим в топ-30, - у них доля просроченной задолженности этой группы достигает 21,7% (за год выросла на 6 п.п.).

5. Высокий уровень банковской маржи делает кредиты для малых фирм слишком дорогими. В России этот показатель составляет 6-7%. Для сравнения – в США данный показатель составляет 2,5-3,2%, в ЕС – 2,5-4,6%, в Японии –

1,7-2,6%. По расчетам экономистов, маржа выше 3% не может предполагать сбалансированности спроса и предложения на банковском рынке.

Международные санкции запретили российским банкам брать деньги за рубежом. Ростовщическая модель приказала долго жить, и банковская система России посыпалась. Не удивительно, что началась полномасштабная банковская война, в которой «Центробанк очень часто занимает одну из сторон в этих конфликтах», как правило, за ним стоят банки с госучастием, которые оказываются в выигрыше. Свободно закрывать банки позволяет печатный станок, так как выплаты вкладчикам делаются за счет ничем не обеспеченных денег.

Эта политика привела к закрытию не менее 300 банков разного уровня за последние годы. Сколько представителей малого и среднего бизнеса пострадало и закрылось от этой войны, статистика умалчивает.

К проблемам малого бизнеса можно отнести высокие процентные ставки по различным видам кредитов, которые необходимо получить для развития малого или среднего предприятия. Долгое время крупные российские банки отказывались предоставлять кредиты для малых предприятий, но в настоящее время начинающий предприниматель может получить необходимые денежные средства [68, с.661].

Главным препятствием для развития малого бизнеса является низкий уровень капитализации, связанный с трудностями в доступе к коммерческим кредитам. Основными источниками финансирования для субъектов малого предпринимательства являются как правило собственные сбережения граждан, займы у родственников и друзей, доходы от продажи товаров и услуг. Почти 90% малых предприятий не могут получить кредиты из-за их высокой стоимости и отсутствия залоговых возможностей. Но даже в случае доступа к кредитным ресурсам, они должны платить банку более высокие проценты по кредитам, чем крупные предприятия из-за банковской политики хеджирования и снижения кредитных рисков [72, с.159].

Также существует структурное противоречие финансового взаимодействия банковского и реального секторов относительно величины субъектов взаимодействия проявляется в дисбалансе в секторах, а, следовательно, и выстраивании неэффективных отношений между ними. Здесь просматриваются следующие уровни финансового взаимодействия между:

- крупные банки направлены на крупные предприятия;
- средние банки – на среднего масштаба предприятий;
- мелкие банки – для небольших компаний [71, с.66].

Доступность кредитных продуктов для малого бизнеса является одной из ключевых проблем и объясняется несколькими аспектами: высокими процентными ставками, необходимостью предоставления залога и гарантий, сложностью оформления документов.

Чаще всего потребность в кредитовании возникает у малых компаний на начальном этапе предпринимательской деятельности, когда требуются первоначальные инвестиции. Именно по этой причине очень велика вероятность отказа в кредите. Данный факт связан с тем, что компании просто не в состоянии на данном этапе предоставить подтверждение своих регулярных доходов, а также сохраняется тенденция исчезновения многих предпринимателей-новичков, которые не смогли закрепиться на рынке. Для кредитных организаций возрастает риск невозврата средств, а также компаниям-новичкам необходимо определенное время для получения первой прибыли [74, с.22].

Следующая проблема для коммерческих банков заключается в сложности проверки реального финансового положения индивидуальных предпринимателей. Ведь данные субъекты предпринимательства освобождаются от ведения главных четырех форм бухгалтерской отчетности и в состоянии предоставить банковской организации лишь декларацию в подтверждение уровня своих доходов. А большинство предприятий малого бизнеса и вовсе стремятся уйти от налогов и стараются скрыть реальные масштабы своего бизнеса. Хорошим обеспечением кредита для большинства

банков является хорошая кредитная история заемщика, а это говорит о том, что банки очень редко согласны выдать кредиты в качестве стартового капитала для создания малого бизнеса.

Также, одной из проблем отказа банками в кредитовании является отсутствие у индивидуальных предпринимателей высоколиквидных залогов. В связи с этим, банкам приходится создавать резервы по кредитам, которые выдаются предпринимателям, в особенности в случаях, когда обеспечение по ним не покрывает 100% суммы полученного кредита. А это влияет на рост стоимости банковского кредита, которую потребует заплатить за пользование кредитными ресурсами и это пугает многих предпринимателей.

На основании того, что операционные затраты для коммерческих банков при кредитовании малых и крупных предприятий равнозначны, кредитным институтам просто не выгодно предоставлять займы малому бизнесу [17, с.6].

Тем самым, в ходе исследования особенностей кредитования малого и среднего предпринимательства, особое внимание привлекает прежде всего ряд проблем в данной области. Проблемы кредитования МСП связаны с характерной чертой самих субъектов предпринимательства, так и с состоянием экономики и банковского сектора в целом.

### 3.2. Пути совершенствования процесса кредитования МСП в РФ

Таким образом, зарубежная государственная политика по развитию малого и среднего предпринимательства отличается креативной разработкой комплексных и быстро меняющихся программ государственной поддержки и стимулирования МСБ, что делает её эффективной. Подавляющее большинство малых предприятий, как за рубежом, и особенно в нашей стране наиболее успешно функционируют в секторе торговли и услуг. Для данных субъектов экономических отношений актуальны следующие направления государственной поддержки:

- Усиление координационного взаимодействия всех элементов инфраструктуры поддержки малого и среднего бизнеса, создание

централизованного органа по развитию МСБ на федеральном уровне с территориальными отделениями в каждом регионе (по аналогии с американской SBA) для повышения эффективности реализации действующих государственных программ, расширение пакета финансовых услуг, предоставляемых малому предпринимательству на всех этапах его функционирования государственными кредитными организациями.

- Разработка модели и инструментов управления кредитными гарантиями для поддержки МСБ в целях расширения доступа к дешевым финансовым ресурсам, риск-менеджмента возврата денежных средств, стимулирования эффективных экспортно-импортных операций российских предприятий [61, с.109].

Таким образом, автор считает, что вышеописанный практический опыт развитых европейских и азиатских стран по реализации комплексных программ поддержки и стимулирования малого бизнеса с успехом может быть адаптирован и использован для развития данного сектора предпринимательства в РФ.

Основная задача банков и государства заключается в своевременном принятии необходимых мер по трансформации подходов к кредитованию малого и среднего бизнеса, поскольку каждая страна применяет те или иные программы на различные временные периоды.

На основе исследования зарубежного опыта организаций кредитования малого бизнеса предложены следующие способы его адаптации, которые структурированы в виде таблицы 3.1.

Таблица 3.1

Способы адаптации зарубежного опыта развития кредитования субъектов  
малого бизнеса в российских условиях

Временной период действия	Область применения
Краткосрочный	1) Поддержка отдельных отраслей народного хозяйства через программы кредитования региональных банков, знающих специфику

## Продолжение таблицы 3.1

	<p>своих клиентов (альтернатива KFW Bank Германии, а также городским банкам КНР).</p> <p>2) Консультационные услуги и техническая поддержка малого бизнеса, как со стороны коммерческих банков, так и со стороны государственных органов, в частности помощь организациям, переходящим в сегмент среднего бизнеса.</p>
Среднесрочный	<p>1) Развитие гарантийных фондов:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- снижение стоимости банковских гарантий для субъектов малого бизнеса (менее 1% от суммы);</li> <li>- мера повышения привлекательности гарантий;</li> <li>- создание государственной гарантийной корпорации (опыт Японии) с проработкой нормативной базы.</li> </ul> <p>2) Расширение микрокредитования в коммерческих банках, в частности выдачи беззалоговых кредитов до трех лет (пример, США) на основе совершенствования системы оценки рисков и анализа жизненных циклов предприятий-заемщиков различных отраслей народного хозяйства.</p>
Долгосрочный	<p>1) Уход от субсидирования убыточных отраслей (на примере Латинской Америки) путем повышения прозрачности финансовых рынков и критериев вмешательства государства с фокусом на стабильность финансовой системы.</p> <p>2) Оценка и мониторинг заемщика через управляющие компании, кооперативы (на примере КНР), при этом возможно установление взаимовыгодного сотрудничества коммерческих банков и кооперативов по проработке клиентской базы региона и администрирования кредитов и предложений продуктов банков (комиссионный доход кооперативу), так и кредитование самих кооперативов.</p>

Источник: [38, с.109], [39, с.468], [36, с.177]

Кредитным организациям в свою очередь при разработке программ кредитования малого и среднего бизнеса нужно руководствоваться следующими специфическими особенностями МСП.:

1. Принцип инвестиционной безопасности кредитования.
2. Принцип клиентоориентированности при реализации кредитных продуктов и оказании услуг.
3. Принцип использования индивидуальных схем кредитования [18, с.60].

Первый принцип подразумевает построение отношений кредитной организации с МСП на основе рентабельности инвестирования средств, которые финансируются ей же на условиях возвратности и платности, как основного долга, так и процентов по нему, а не долевого участия в прибыли.

Второй принцип заключается в стремлении кредитной организации при работе с МСП разрабатывать и реализовывать банковские продукты и услуги, способные максимально удовлетворить кредитные потребности и особенности функционирования МСП.

Третий принцип заключается в необходимости соблюдения кредитной организацией в отношении МСП индивидуальных схем кредитования, которые соответствуют региональной, отраслевой и производственно-финансовой специфике бизнеса предприятия-заемщика, также данные схемы должны обеспечивать кредитоспособность и платежеспособность данного предприятия.

Снижение ключевой ставки позволит банкам улучшать предложения по кредитным продуктам, в том числе по кредитам МСБ.

Помимо понижающей динамики ключевой ставки поддержку рынку может оказать программа по стимулированию кредитования МСБ «Шесть с половиной». В связи с этим Программа имеет второе название «Программа 6,5». За счет реализации данной меры возможно развитие рынка кредитования МСБ [12, с.163].

Повысить доступность банковского кредитования для МСБ также сможет развитие механизмов гарантийной поддержки предпринимателей через Корпорацию МСП и Национальную гарантийную систему. Национальная гарантийная система в свою очередь реализуется по трем направлениям:

- независимые гарантии Корпорации МСП;
- банковские гарантии МСП Банка;
- поручительство региональных гарантийных организаций (РГО) [2, с.8].

Первое направление реализуется за счет прямых гарантий для получения кредитов в аккредитованных банках (46 штук) субъектами МСП при отсутствии или недостаточном размере залогового обязательства, что подразумевает разделение Корпорацией совместно с банком рисков, которые связаны с невозможностью соответствующего обслуживания кредита субъектами МСП, т.е. является гарантом исполнения субъектов МСП обязательств по кредитному

договору. Осуществляется как с участием региональной гарантийной организации (РГО), так и без нее.

Направление реализуется аналогично первому, но с двумя отличиями: гарантии предоставляются только через банки-партнеры МСП Банка (37 штук) и общая сумма гарантий не должна превышать 50 млн. руб. (включительно) [33, с.52].

Третье направление реализуется при недостаточности залогового обеспечения по долговому обязательству. Тогда, наибольший размер поручительства РГО составляет 50–90 % от суммы поручительства [36, с.177].

Кроме того, ожидаемое смягчение критериев применения пониженных коэффициентов риска по кредитам МСБ повысит интерес банков к финансированию небольших и средних компаний. На динамику кредитного портфеля может оказать влияние также дробление банками крупных кредитов на ссуды нескольким техническим компаниям в целях снижения норматива Н25.

Таким образом, в третьей главе выявлены основные проблемы кредитования данных форм бизнеса и причины их возникновения. Определены перспективы и способы развития данного вида кредитования, основывающиеся на комплексном подходе с участием банковских организаций и государства.



## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Определена роль развития малого и среднего бизнеса. Бизнес такого рода позволяет внедрять инновации, обеспечивает быстрый оборот ресурсов, способствует увеличению рабочих мест, понижению уровня безработицы.

Рассмотрены теоретические особенности кредитования малого и среднего бизнеса, как со стороны заемщика-предпринимателя, так и со стороны кредитной организации. Рассмотрены наиболее востребованные формы кредитования малого и среднего предпринимательства, в том числе в разрезе различных банков.

Проанализировано состояние кредитования малого бизнеса на современном этапе, оценена динамика объема предоставленных кредитов и доля просроченных задолженностей в портфеле кредитования МСБ. Банковские кредиты и финансовые субсидии государства с каждым годом становятся более востребованными для финансирования деятельности среди данной категории предприятий.

Статистические данные свидетельствуют о том, что в этом секторе за последние года (2014-2016) наблюдается замедление темпов роста кредитования МСБ. Это связано, главным образом, с высокой стоимостью заемных средств (от 14 до 24%). Общая картина предоставления заемных средств малым и средним предприятиям в России такова:

- займы, предоставляемые банками субъектам МСБ, составляют в России всего 1,3% от ВВП (для сравнения – в США этот показатель составляет 21%, в ЕС – 32%, в Японии – 35%);
- по степени развития поддержки МСБ Россия занимает 141 место в рейтинге всех стран мира.

Стоит отметить, что в зависимости от времени, места и роли малого и среднего предпринимательства в каждом конкретном государстве виды поддержки меняются, поэтому в основе решения проблемы развития МСП лежит комплексный подход, включающий множество правовых институтов.

Финансовая поддержка субъектов малого и среднего бизнеса хорошо зарекомендовала себя в российской практике. Активная работа по повышению финансирования малых предприятий с использованием бюджетных средств показывает первые положительные результаты.

Более активному развитию сектора кредитования МСБ банками и его диверсификации по территории страны препятствуют такие проблемы, как:

- отсутствие у коммерческих банков ресурсной возможности в открытии для ООО и ИП долгосрочных кредитных линий;
- финансовым институтам невыгодно работать с субъектами МСБ;
- банки расценивают МСБ в качестве ненадежных и рискованных клиентов;
- практика выдачи беззалоговых кредитов не имеет эффективной базы для оценки рисков;
- высокий уровень банковской маржи делает кредиты для малых фирм слишком дорогими.

В качестве путей совершенствования были предложены направления на разный период времени:

- в краткосрочном: поддержка отдельных отраслей народного хозяйства через программы кредитования региональных банков, знающих специфику своих клиентов; консультационные услуги и техническая поддержка малого бизнеса;
- в среднесрочном: развитие гарантийных фондов, расширение микрокредитования в коммерческих банках
- в долгосрочном: уход от субсидирования убыточных отраслей; оценка и мониторинг заемщика через управляющие компании, кооперативы.

Тем самым, представленные пути позволят решить ряд проблем, связанных с кредитованием субъектов малого и среднего бизнеса. Что в свою очередь благотворно скажется на экономике страны в целом.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Алейникова, А.Н. Программы поддержки малого и среднего бизнеса: сравнительный анализ российского и зарубежного опыта / А.Н. Алейникова // Ростовский государственный экономический университет (РИНХ). – 2016. – 5 с.
2. Андреева, Ю.А. Тенденции в развитии кредитования бизнеса по франшизе в России / Ю.А. Андреева // Маркетинг и логистика. – 2017. - №3(11). – С.6-11.
3. Балдина, Ю.А. Роль и место субъектов малого и среднего предпринимательства в современных экономических условиях [Текст] / Ю.А. Балдина // Вестник Удмуртского университета. – 2016. – №4. – С.7-10.
4. Бенц, Д.С. Особенности кредитования малого и среднего бизнеса / Д.С. Бенц, В.И. Сорокина // Молодежный научный вестник. – 2017. - №10. – С.7.
5. Бердышев, А.В. Проблемы и перспективы развития банковского кредитования малого бизнеса в России / А.В. Бердышев // Вестник Университета (Государственный университет управления). – 2018. - №3. – С .125-131.
6. Бисултанова, А.А. Система кредитования предприятий малого и среднего бизнеса: зарубежный и российский опыт / А.А. Бисултанова // Вестник науки и образования. – 2015. - №8(10). – С.67-69.
7. Бунич, Г.А. Развитие кредитования предприятий малого и среднего бизнеса в Российской Федерации / Г.А. Бунич, Ю.А. Ровенский // Экономические системы. – 2017. Т.10. - №4(39). – С.46-49.
8. Вагина, И. А. Зарубежный опыт кредитования малого бизнеса / И.А. Вагина // БГЭУ. – 2016. - С.157-158.
9. Валиева, В.В. Современное состояние кредитования малого и среднего бизнеса в России / В.В. Валиева // Южный Федеральный Университет. – 2018. – С.9.

10. Васильев, А.А. Зарубежный опыт малого предпринимательства / А.А. Васильев // Труды СГА. – 2011. – № 7. – С. 1-2.
11. Витчукова, Е.А. Зарубежный опыт кредитования малого бизнеса / Е.А. Витчукова // Управление и экономика народного хозяйства России. – 2017. – С.28-33.
12. Всяких, Ю.В. Развитие кредитования малого и среднего бизнеса в России / Ю.В. Всяких, Т.А. Пьяных // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. – 2015. - №5-1. – С.162-164.
13. Гражданский кодекс Российской Федерации: Федеральный закон от 30 ноября 1994 №51-ФЗ. – Режим доступа: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/) (дата обращения: 29.05.2018)
14. Дементьев, Н.В. Роль и место малого предпринимательства в экономике страны / Н.В. Дементьев, А.В. Михайлова // Экономика предприятия: проблемы теории и практики. – 2017. – С.45-52.
15. Дмитриева, И.Е. Зарубежный опыт стимулирования кредитования малого бизнеса / И.Е. Дмитриева, В.В. Погосян, Н.А. Биндасова // Ученые записки Российской Академии предпринимательства. – 2015. №44. – С.315-324.
16. Дороганова О.Г. Влияние санкций на развитие кредитования малого и среднего бизнеса: потенциальные риски и новые возможности / О.Г. Дороганова // Economics. – 2015. - №2(3). – С.83-86.
17. Евдокимова, С.С. Особенности и проблемы кредитования российскими коммерческими банками предприятий малого и среднего бизнеса / С.С. Евдокимова // Финансы и кредит. - 2015. - № 11(635). - С.3-5.
18. Зозулина, М.А. Совершенствование механизма банковского кредитования малого и среднего бизнеса / М.А. Зоулина // Вестник современной науки. – 2016. - №5-1(17). – С.59-62.
19. Иванов, В.В. Международные программы поддержки малого и среднего бизнеса / В.В. Иванов // Российский внешнеэкономический вестник. – 2014. – С.21-31.

20. Капранова, Л.Д. Кредитование малого и среднего бизнеса: проблемы и решения / Л.Д. Капранова // Экономика. Налоги. Право. – 2016. - №1. – С.106-113.
21. Кардаш Д.Ю. Общее состояние малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации за период 2014-2016 гг. / Д.Ю. Кардаш // Международный студенческий научный вестник. – 2017. – № 5. – 24 с.
22. Клименко, В.О. Кредитование малого и среднего бизнеса / В.О. Клименко // Экономическая безопасность России: вызов XXI века. – 2017. – С.232-234.
23. Ковальчук, Н.Б. Опыт лидеров банковского рынка в кредитовании малого, среднего и крупного бизнеса / Н.Б. Ковальчук // Финансирование и кредитование российского бизнеса: региональный опыт, проблемы, перспективы. – 2016. – С.39-41.
24. Кокоева, З. В. Кредитование малого и среднего бизнеса в условиях кризиса / З.В. Кокоева // Молодой ученый. – 2016. – №2. – С.521-523.
25. Костыгов, С.О. Особенности поддержки малого и среднего предпринимательства за рубежом / С.О. Костыгов // Вестник Волжского университета им. В.Н. Татищева. – 2015. - №2(82). – С.129-132.
26. Костыкова, М.Ю. Классификация банковских кредитов для малого бизнеса: основные виды и понятия / М.Ю. Костыкова // Современная экономика: проблемы и решения. – 2012. – С.154-165.
27. Кочконян, В.А. Кредитование малого и среднего бизнеса ведущими банками России / В.А. Кочконян // Экономика и управление в современных условиях: проблемы и перспективы. – 2017. – С.248-251.
28. Кравцов, А.Н. Перспективы и проблемы кредитования малого и среднего бизнеса в России / А.Н. Кравцов // Современное инновационное общество: динамика становления, приоритеты развития модернизации: экономические, социальные, философские, правовые, общенаучные аспекты. – 2015. – С.83-85.

29. Кредитование малого и среднего бизнеса в России по итогам 2016 года // Рейтинговое агентство RAEX Режим доступа: [http://static1.banki.ru/ugc/1b/d8/b6/a9/Kreditovanie\\_malogo\\_i\\_srednego\\_biznesa\\_v\\_Rossii\\_po\\_itogam\\_2016\\_goda.pdf](http://static1.banki.ru/ugc/1b/d8/b6/a9/Kreditovanie_malogo_i_srednego_biznesa_v_Rossii_po_itogam_2016_goda.pdf) (Дата доступа 05.06.2018)

30. Кремин, А.Е. Актуальные вопросы кредитования малого бизнеса территорий / А.Е. Кремин // Вопросы территориального развития. – 2017. - №5(40). – С.11.

31. Кремлева, В.В. Кредитование малого бизнеса в Российской Федерации / В.В. Кремлева, К.П. Баранова // Роль и место информационных технологий в современной науке. – 2018. – С.45-48.

32. Кривошапова, С.В. Оценка кредитной политики банков в отношении субъектов малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации / С.В. Кривошапов, В.Г. Кривошапов // Территория новых возможностей. Вестник ВГУЭС. 2017. №4. – С.43-53.

33. Кртян, А.С. Направления совершенствования банковского кредитования малого и среднего бизнеса / А.С. Кртян // International Scientific Rewiew. – 2016. - №8(18). – С.51-52.

34. Курбанов, И.А. Проблемы кредитования малого и среднего бизнеса и способы их решения / И.А. Курбанов // Современные научные исследования и разработки. – 2017. - №2(10). – С.331-333.

35. Курбанов, С.А. Роль малого предпринимательства в экономике страны и основные проблемы его развития / С.А. Курбанов, Д.Д. Сайдулаев // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. – 2015. - №10(82). – С.2.

36. Кучерявая, Н.Н. Совершенствование банковской деятельности в сфере кредитования субъектов малого и среднего бизнеса в условиях развития финансовой системы / Н.Н. Кучерявая // Стратегия социально-экономического развития общества: управленческие, правовые, хозяйственные аспекты. – 2015. – С.176-178.

37. Лузгина, Ю.В. Проблемы малого и среднего предпринимательства в России / Ю.В. Лузгина, Д.Ю. Тимашева // Экономический рост: проблемы, закономерности, перспективы. – 2018. – С.17-20.
38. Любимов, Л.П. Основы экономических знаний / Л.П. Любимова, Н.А. Раннева // М.: Вита-Пресс; Издание 6-е. - 2013. - 496 с.
39. Мазикова, Е. В. Коммерческие банки и малый бизнес: основные направления сотрудничества / Е.В. Мазикова // Молодой ученый. — 2016. — №3. — С. 466-469.
40. Мазилкина, Ж.В. Роль малого предпринимательства в развитии экономики страны / Ж.В. Мазилкина // Перспективы развития научных исследований в 21 веке. – 2015. – С.42-43.
41. Максимчук, Е.В. Негативные тенденции в кредитовании малого и среднего бизнеса / Е.В. Максимчук, В.А. Молчанова // Белгородский экономический вестник. – 2015. - №3(79). – С.125-131.
42. Малое и среднее предпринимательство в России. 2015: Стат.сб./ Росстат. - М., 2015. – 96 с.
43. Малое и среднее предпринимательство в России. 2017: Стат.сб./ Росстат. - М., 2017. – 78 с.
44. Миндуллина, А.И. Кредитная политика банка в сфере малого бизнеса / А.И. Миндуллина // Фундаментальные и прикладные научные исследования: актуальные вопросы, достижения и инновации. – 2016. – С. 352-355.
45. Мотылев, В.В. Малый бизнес в США и его финансирование / В.В. Мотылев // Интернет-журнал «Политэкономика». – 2013. – № 3. – С. 11-12.
46. Мочалова, Я.В. Роль малого предпринимательства в социально-экономическом развитии страны и необходимость его поддержки / Я.В. Мочалова // Актуальные проблемы экономики в условиях реформирования современного общества. – 2016. – С.223-225.

47. Муравьева, Н.Н. Исследование развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса в России в 2010-2014 гг. / Н.Н. Муравьева, А.Х. Намазов // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2015. - №2. – С.44-48.
48. О защите прав потребителей: Федеральный закон от 7 февраля 1992 №2300-1. – Режим доступа: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/) (дата обращения: 11.06.2018)
49. О недрах: Федеральный закон от 21 ноября 1992 №2395-1. – Режим доступа: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/) (дата обращения: 27.05.2018)
50. О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации: Федеральный закон от 24 июля 2007 № 209-ФЗ. – Режим доступа: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/) (дата обращения: 28.05.2018)
51. О рекламе: Федеральный закон от 13 марта 2006 №36 - ФЗ. – Режим доступа: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/) (дата обращения: 22.05.2018)
52. О стандартизации: Федеральный закон от 29 июня 2015 №162 - ФЗ. – Режим доступа: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/) (дата обращения: 17.05.2018)
53. Об охране окружающей природной среды: Федеральный закон от 10 января 2002 №7 - ФЗ. – Режим доступа: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/) (дата обращения: 22.05.2018)
54. Окасов, М.А. Современные проблемы кредитования малого и среднего бизнеса / М.А. Окасов // Потенциал российской экономики и инновационные пути его реализации. – 2017. – С.358-362.
55. Официальный сайт Центральный Банк РФ. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics/> (Дата обращения: 04.06.2018)
56. Официальный сайт ВТБ банка Режим доступа: <https://www.vtb.ru/> (Дата доступа 08.06.2018)
57. Официальный сайт ПАО «Сбербанк» Режим доступа: <http://www.sberbank.ru> (Дата доступа 06.06.2018)
58. Официальный сайт РА «Эксперт» Режим доступа: <https://raexpert.ru/> (Дата доступа 09.06.2018)



59. Официальный сайт РБК (РосБизнесКонсалтинг) Режим доступа: <https://www.rbc.ru> (Дата доступа 06.06.2018)
60. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Режим доступа: <http://www.gks.ru> (Дата доступа 01.06.2018)
61. Плахова, М.В. Тенденции развития банковского кредитования малого бизнеса / М.В. Плахова, Е.А. Долганова // Вестник государственного и муниципального управления. – 2015. - №4. – С.107-111.
62. Прямухина, Н.В. Роль малого предпринимательства в финансовом пространстве регионов/ Н.В. Прямухина // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2014. - №2. – С.57-60.
63. Сайбель, Н.Ю. Кредитование и содействие развитию малого и среднего бизнеса: зарубежная и российская практика / Н.Ю. Сайбель // Вопросы экономики и управления. – 2017. - №1(8). – С.98-102.
64. Самиева, Н.Д. Проблемы кредитования малого и среднего бизнеса коммерческими банками в России / Н.Д. Самиева // Российские регионы: взгляд в будущее. – 2016. – С.156-164.
65. Сейсенбаева, Ж.М. Зарубежный опыт кредитования субъектов малого бизнеса / Ж.М. Сейсенбаева, Д.С. Жакипбекова // Научный альманах. – 2017. - №7-1 (33). – С.44-47.
66. Табаров, М.С. Роль малого бизнеса в структуре национальной экономики / М.С. Табаров // Науки и современное общество: взаимодействие и развитие. – 2017. - №1(4). – С.49-53.
67. Уразова, С.А. Кредитная поддержка предприятий банками развития : российский и зарубежный опыт / С.А. Уразова // Финансовые исследования. – 2017. - №4(57). – С.81-96.
68. Уразова, С.А. Кредитная поддержка предприятий банками развития: российский и зарубежный опыт / С.А. Уразова // Финансовые исследования. – 2017. - №4(57). – С.81-96.

69. Устинова, О.В. Проблемы кредитования малого и среднего банка / О.В. Устинова, Л.М. Пилипенко // Фундаментальные исследования. – 2016. - №2-3. – С.659-663.
70. Филонич, В.В. Развитие малого и среднего предпринимательства в России: правовые аспекты, финансовые условия / В.В. Филонич // Вестник Ростовского государственного экономического университета (РИНХ). – 2015. - №4(52). – С.165-173.
71. Фотиади, Н.В. Современное состояние рынка кредитования малого и среднего бизнеса / Н.В. Фотиади // Вестник Российского нового университета. – 2017. - №1. – С.43-46.
72. Фрумина, С.В. Системные проблемы финансирования малого бизнеса в условиях кризисного развития экономики / С.В. Фрумина // Вестник Удмуртского университета. Серия Экономика и право. – 2017. – Т.27. - №4. – С.63-68.
73. Чернышева, М.В. Проблемы кредитования малого и среднего бизнеса в России / М.В. Чернышева // Juvenis scitntia. – 2016. - №2. – С.158-160.
74. Чернятьева, М.Н. Кредитование малого и среднего бизнеса в России: состояние и перспективы развития / М.Н. Чернятьева // Актуальные проблемы и перспективы развития экономики: российский и зарубежный опыт. – 2017. - №9. – С.138-145.
75. Шамин, В.А. Рынок кредитования малого и среднего бизнеса в России: проблемы функционирования в современных условиях / В.А. Шамин, О.С. Катаева, Е.А. Исаева // Экономика и современный менеджмент: теория и практика. – 2016. - №59. – С.17-25.
76. Шапиашвили, Г.Р. Перспективы развития кредитования малого и среднего бизнеса / Г.Р. Шапиашвили, И.А. Якунина, И.А. Чеховская // Стратегия социально-экономического развития общества: управленческие, правовые, хозяйственные аспекты. – 2015. – С.332-334.

## ПРИЛОЖЕНИЕ 1

## Кредитные продукты МСБ в разрезе банков

Банк	Сумма	Срок, месяцев	Ставка, %	Обеспечение
Стартовый кредит (без залога)/Экспресс				
ПАО Сбербанк	до 3 млн.	до 36	От 17,0	-
АО «Россельхозбанк»	до 1 млн.	до 12	Индивид	-
ВТБ 24 (ПАО)	до 5 млн.	до 60	от 14,0	-
Банковское кредитование на развитие бизнеса				
ПАО Сбербанк	до 5 млн.	6-48	16-19,0	Залог недвижимости/ оборудования
АО «Россельхозбанк»	до 7 млн.	до 60	Индивид.	Залог недвижимость, транспорт, оборудование, ТМЦ
ВТБ 24 (ПАО)	от 850 тыс.	до 120	от 10,9	Залог – ТМЦ, оборудование, транспорт, недвижимость, залог 3-их лиц, поручительство фонда поддержки малого бизнеса
Банк	Сумма	Срок, месяцев	Ставка, %	Обеспечение
ПАО «АК БАРС» Банк	до 150 млн.	до 96	от 10	Залог недвижимости/ оборудования
Кредиты на пополнение оборотных средств				
ПАО Сбербанк	от 150 тыс.	до 48	От 11,8	Залог имущества, поручительство физ. или юр. лиц, гарантии АО «ФК по развитию МСП»
АО «Россельхозбанк»	до 4 млн.	до 36	Индивид.	Залог недвижимость, транспорт, оборудование, ТМЦ
ВТБ 24 (ПАО)	от 850 тыс.	до 36	от 10,9	Залог – ТМЦ, оборудование, транспорт, недвижимость, залог 3-их лиц, поручительство фонда поддержки малого предпринимательства
ПАО «АК БАРС» Банк	до 100 млн.	до 36	от 12,0	Залог недвижимость, транспорт, оборудование,

## ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ 1

				ТМЦ
Кредиты на приобретение основных средств				
ПАО Сбербанк	до 80% от стоимости	до 84	от 12,2	Залог имущества, поручительство физ. или юр. лиц, гарантии АО «ФК по развитию МСП»
АО «Россельхозбанк»	до 85% от стоимости	до 84	Индивид.	Залог приобретаемой техники/оборудования
ВТБ 24 (ПАО)	до 75% от стоимости	до 60	от 11,8	Залог приобретаемой техники/оборудования
ПАО «АК БАРС» Банк	до 150 млн.	до 96	от 10	Залог приобретаемого средства
Овердрафт				
ПАО Сбербанк	до 2,5 млн.	до 12	12,73-15,5	-
АО «Россельхозбанк»	от 300 тыс.	до 12	Индивид.	-
ВТБ 24 (ПАО)	от 850 тыс.	12-24	от 12,9	-
ПАО «АК БАРС» Банк	до 15 млн	до 24	Индивид.	-

Источник: [56], [57], [58]

## ПРИЛОЖЕНИЕ 2

**Структура количества малых предприятий по видам экономической  
деятельности РФ (на конец года)**

Показатель	2014		2015		2016		Изменение		
	Ед.	Уд. вес, %	Ед.	Уд. вес, %	Ед.	Уд. вес, %	2016 к 2014 в уд. весе, %	2016 к 2014, ед.	2016 к 2014, % (темп роста)
Всего	2103780	100	2222372	100	2770562	100	0,00	666782	131,69
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	56067	2,67	56175	2,53	61326	2,21	-0,45	5259	109,38
Рыболовство, рыбоводство	3855	0,18	4222	0,19	4772	0,17	-0,01	917	123,79
Добыча полезных ископаемых	7667	0,36	8607	0,39	10265	0,37	0,01	2598	133,89
Обрабатывающие производства	199943	9,50	210500	9,47	245788	8,87	-0,63	45845	122,93
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	13108	0,62	13738	0,62	15661	0,57	-0,06	2553	119,48
Строительство	250362	11,90	262732	11,82	335948	12,13	0,23	85586	134,18
Оптовая и розничная торговля	815762	38,78	801767	36,08	1032067	37,25	-1,52	216305	126,52
Гостиницы и рестораны	63462	3,02	67456	3,04	79423	2,87	-0,15	15961	125,15
Транспорт и связь	142964	6,80	153474	6,91	215351	7,77	0,98	72387	150,63
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	428398	20,36	503849	22,67	600666	21,68	1,32	172268	140,21
Образование	6742	0,32	8076	0,36	9949	0,36	0,04	3207	147,57
Здравоохранение и предоставление социальных услуг	30552	1,45	37514	1,69	42633	1,54	0,09	12081	139,54
Предоставление прочих коммунальных, социальных и персональных услуг	53271	2,53	54959	2,47	75039	2,71	0,18	21768	140,86
Прочие малые предприятия	31627	1,50	39303	1,77	41674	1,50	0,00	10047	131,77

Источник: [42], [43]

Структура количества средних предприятий по видам экономической  
деятельности РФ (на конец года)

Показатель	2014		2015		2016		Изменение		
	Ед.	Уд. вес, %	Ед.	Уд. вес, %	Ед.	Уд. вес, %	2016 к 2014 в уд. весе, %	2016 к 2014, ед.	2016 к 2014, к % (темп роста)
Всего	13691	100	19278	100	13346	100	0,00	-345	97,48
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	2296	16,77	2119	10,99	1930	14,46	-2,31	-366	84,06
Рыболовство, рыбоводство	70	0,51	88	0,46	77	0,58	0,07	7	110,00
Добыча полезных ископаемых	223	1,63	277	1,44	233	1,75	0,12	10	104,48
Обрабатывающие производства	3363	24,56	4411	22,88	3524	26,40	1,84	161	104,79
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	320	2,34	401	2,08	325	2,44	0,10	5	101,56
Строительство	1504	10,99	2332	12,10	1524	11,42	0,43	20	101,33
Оптовая и розничная торговля	3642	26,60	5725	29,70	3361	25,18	-1,42	-281	92,28
Гостиницы и рестораны	119	0,87	169	0,88	132	0,99	0,12	13	110,92
Транспорт и связь	605	4,42	934	4,84	653	4,89	0,47	48	107,93
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	1286	9,39	2081	10,79	1284	9,62	0,23	-2	99,84
Образование	0	0,00	2	0,01	4	0,03	0,03	4	400
Здравоохранение и предоставление социальных услуг	144	1,05	216	1,12	177	1,33	0,27	33	122,92
Предоставление прочих коммунальных, социальных и персональных услуг	114	0,83	182	0,94	116	0,87	0,04	2	101,75
Прочие средние предприятия	5	0,04	341	1,77	6	0,04	0,01	1	120,00

Источник: [42], [43]

## ПРИЛОЖЕНИЕ 4

**Структура численности работников малых предприятий по видам  
экономической деятельности РФ (тыс. чел.)**

Показатель	2014		2015		2016		Изменение		
	Тыс. чел.	Уд. вес, %	Тыс. чел.	Уд. вес, %	Тыс. чел.	Уд. вес, %	2016 к 2014 в уд. весе, %	2016 к 2014, ед.	2016 к 2014, к % (темп роста)
Всего	11744,2	100	11330,7	100	11040,1	100	0,00	-704,1	94,00
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	534,7	4,55	417,7	3,69	474,5	4,30	-0,25	-60,2	88,74
Рыболовство, рыбоводство	23,6	0,20	23,8	0,21	25,7	0,23	0,03	2,1	108,90
Добыча полезных ископаемых	53,8	0,46	60,2	0,53	57,7	0,52	0,06	3,9	107,25
Обрабатывающие производства	1641,7	13,98	1716,7	15,15	1609,6	14,58	0,60	-32,1	98,04
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	156,4	1,33	158,1	1,40	145,3	1,32	-0,02	-11,1	92,90
Строительство	1566,7	13,34	1361,4	12,02	1403,1	12,71	-0,63	-163,6	89,56
Оптовая и розничная торговля	3421,4	29,13	2974,9	26,26	3183,7	28,84	-0,30	-237,7	93,05
Гостиницы и рестораны	467,2	3,98	487	4,30	444,5	4,03	0,05	-22,7	95,14
Транспорт и связь	698,4	5,95	724,3	6,39	690,4	6,25	0,31	-8	98,85
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	2535,8	21,59	2657	23,45	2322,1	21,03	-0,56	-213,7	91,57
Образование	21,4	0,18	22,9	0,20	23,2	0,21	0,03	1,8	108,41
Здравоохранение и предоставление социальных услуг	240,5	2,05	310,4	2,74	276,8	2,51	0,46	36,3	115,09
Предоставление прочих коммунальных, социальных и персональных услуг	290,7	2,48	324,9	2,87	287,1	2,60	0,13	-3,6	98,76
Прочие малые предприятия	91,9	0,78	91,4	0,81	96,4	0,87	0,09	4,5	104,90

Источник: [42], [43]

**Структура численности работников средних предприятий по видам  
экономической деятельности РФ (тыс. чел.)**

Показатель	2014		2015		2016		Изменение		
	Тыс. чел.	Уд. вес, %	Тыс. чел.	Уд. вес, %	Тыс. чел.	Уд. вес, %	2016 к 2014 в уд. весе, %	2016 к 2014, ед.	2016 к 2014, к % (темп роста)
Всего	1658,9	100	2178,1	100	1744,9	100	0,00	86	105,18
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	281,9	16,99	304,5	13,98	274,3	15,72	-1,27	-7,6	97,30
Рыболовство, рыбоводство	7,6	0,46	8,1	0,37	9,9	0,57	0,11	2,3	130,26
Добыча полезных ископаемых	32,7	1,97	40,4	1,85	35,3	2,02	0,05	2,6	107,95
Обрабатывающие производства	487,6	29,39	617,4	28,35	544,6	31,21	1,82	57	111,69
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	43,9	2,65	55,4	2,54	48,5	2,78	0,13	4,6	110,48
Строительство	190,8	11,50	274,0	12,58	187,0	10,72	-0,78	-3,8	98,01
Оптовая и розничная торговля	249,3	15,03	367,8	16,89	269,0	15,42	0,39	19,7	107,90
Гостиницы и рестораны	23,8	1,43	25,0	1,15	24,0	1,38	-0,06	0,2	100,84
Транспорт и связь	91,7	5,53	126,0	5,78	98,8	5,66	0,13	7,1	107,74
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	168,9	10,18	260,9	11,98	171,0	9,80	-0,38	2,1	101,24
Образование	0,8	0,05	0,5	0,02	0,6	0,03	-0,01	-0,2	75,00
Здравоохранение и предоставление социальных услуг	22,1	1,33	31,6	1,45	26,4	1,51	0,18	4,3	119,46
Предоставление прочих коммунальных, социальных и персональных услуг	19,5	1,18	24,2	1,11	18,4	1,05	-0,12	-1,1	94,36
Прочие средние предприятия	38,3	2,31	42,3	1,94	37,1	2,13	-0,18	-1,2	96,87

Источник: [42], [43]



## ПРИЛОЖЕНИЕ 6

**Структура выручки от реализации товаров (работ, услуг) малых предприятий  
по видам экономической деятельности РФ (млрд. руб.)**

Показатель	2014		2015		2016		Изменение		
	Млрд. руб.	Уд. вес, %	Млрд. руб.	Уд. вес, %	Млрд. руб.	Уд. вес, %	2016 к 2014 в уд. весе, %	2016 к 2014, ед.	2016 к 2014, к % (темп роста)
Всего	26392,2	100	44124,3	100	38877,0	100	0,00	12484,8	147,30
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	484,8	1,84	644	1,46	731,8	1,88	0,05	247	150,95
Рыболовство, рыбоводство	42,1	0,16	73,8	0,17	59,9	0,15	-0,01	17,8	142,28
Добыча полезных ископаемых	113,5	0,43	180,9	0,41	181,3	0,47	0,04	67,8	159,74
Обрабатывающие производства	2459,2	9,32	4048,0	9,17	3680,0	9,47	0,15	1220,8	149,64
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	172,8	0,65	221,0	0,50	208,4	0,54	-0,12	35,6	120,60
Строительство	2740,6	10,38	5435,4	12,32	4046,5	10,41	0,02	1305,9	147,65
Оптовая и розничная торговля	15396,3	58,34	24456,7	55,43	22053,4	56,73	-1,61	6657,1	143,24
Гостиницы и рестораны	499,3	1,89	660,0	1,50	616,2	1,58	-0,31	116,9	123,41
Транспорт и связь	1097,7	4,16	2322,6	5,26	1946,0	5,01	0,85	848,3	177,28
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	2858,7	10,83	4837,9	10,96	4464,9	11,48	0,65	1606,2	156,19
Образование	12,8	0,05	18,3	0,04	24,1	0,06	0,01	11,3	188,28
Здравоохранение и предоставление социальных услуг	194,4	0,74	279,8	0,63	131,6	0,34	-0,40	-62,8	67,70
Предоставление прочих коммунальных, социальных и персональных услуг	284,5	1,08	441,7	1,00	280,8	0,72	-0,36	-3,7	98,70
Прочие малые предприятия	35,5	0,13	504,2	1,14	252,1	1,16	1,03	416,6	1273,52

Источник: [42], [43]

## ПРИЛОЖЕНИЕ 7

**Структура выручки от реализации товаров (работ, услуг) средних предприятий  
по видам экономической деятельности РФ (млрд. руб.)**

Показатель	2014		2015		2016		Изменение		
	Млрд. руб.	Уд. вес, %	Млрд. руб.	Уд. вес, %	Млрд. руб.	Уд. вес, %	2016 к 2014 в уд. весе, %	2016 к 2014, ед.	2016 к 2014, к % (темп роста)
Всего	5027,8	100	10362,7	100,00	7590,4	100	0,00	2562,6	150,97
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	309,4	6,15	424,4	4,10	437,0	5,76	-0,40	127,6	141,24
Рыболовство, рыбоводство	39,2	0,78	79,5	0,77	95,2	1,25	0,47	56	242,86
Добыча полезных ископаемых	103,3	2,05	140,0	1,35	139,6	1,84	-0,22	36,3	135,14
Обрабатывающие производства	1153,4	22,94	1931,6	18,64	1821,4	24,00	1,06	668	157,92
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	79,4	1,58	114,1	1,10	126,7	1,67	0,09	47,3	159,57
Строительство	460,0	9,15	1178,8	11,38	621,8	8,19	-0,96	161,8	135,17
Оптовая и розничная торговля	2334,1	46,42	5191,3	50,10	3453,6	45,50	-0,92	1119,5	147,96
Гостиницы и рестораны	19,7	0,39	22,3	0,22	26,5	0,35	-0,04	6,8	134,52
Транспорт и связь	168,0	3,34	372,9	3,60	311,2	4,10	0,76	143,2	185,24
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	316,6	6,30	703,7	6,79	493,0	6,50	0,20	176,4	155,72
Образование	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0
Здравоохранение и предоставление социальных услуг	22,5	0,45	41,3	0,40	36,5	0,48	0,03	14	162,22
Предоставление прочих коммунальных, социальных и персональных услуг	21,8	0,43	42,1	0,41	27,1	0,36	-0,08	5,3	124,31
Прочие	0,4	0,01	120,7	1,16	0,8	0,01	0,00	0,4	200,00

Источник: [42], [43]